

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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	20
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	24
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	43
5. SEGMENTY OPERACYJNE (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)	44
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	47
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	48
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	48
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	49
10. PRZYCHODY FINANSOWE	49
11. KOSZTY FINANSOWE	50
12. PODATEK DOCHODOWY	50
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	52
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	55
15. WARTOŚĆ FIRMY	56
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	57
17. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	58
18. AKTYWA FINANSOWE	59
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	60
20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	61
21. ZAPASY	63
22. POZOSTAŁE AKTYWA	64
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE	64
24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	64
25. KAPITAŁY	65
26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI	67
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	72
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	73
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	74
30. POZOSTAŁE REZERWY	76
31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE	78
32. POZOSTAŁE PASYWA	78
33. INSTRUMENTY FINANSOWE	79
34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	81
35. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	90
36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	90
37. ZATRUDNIENIE	91
38. ISTOTNE ZDARZENIA	91
39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	91
40. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	93



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	Nota		<i>dane przekształcone</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	6 290 336	5 643 618
Koszt własny sprzedaży	7	5 557 664	4 987 217
		732 672	656 401
Zysk brutto ze sprzedaży			
Koszty sprzedaży		141 265	144 894
Koszty ogólnego zarządu		262 261	265 912
Pozostałe przychody operacyjne	8	108 112	58 456
Pozostałe koszty operacyjne	9	101 813	39 470
Zysk z działalności operacyjnej		335 445	264 581
Przychody finansowe	10	40 855	28 213
Koszty finansowe	11	133 500	70 924
Wynik na działalności finansowej		(92 645)	(42 711)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		2 699	(159)
Zysk przed opodatkowaniem		245 499	221 711
Podatek dochodowy	12	43 898	28 316
Zysk netto z działalności kontynuowanej		201 601	193 395
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej		2 293	693
		-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:		203 894	194 088
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>173 005</i>	<i>134 575</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>		<i>30 889</i>	<i>59 513</i>
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję			
Średnioważona ilość akcji		215 379 577	222 825 410
Zysk netto przypadający jednostce dominującej (tys. zł)		173 005	134 575
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)		0,80	0,60



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW c.d.

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Zysk netto	203 894	194 088
Dochody ujęte w kapitałach		
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(7 701)	(17 866)
Rachunkowość zabezpieczeń	16 168	1 459
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	727	(433)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	(18 359)	(21 579)
Podatek dochodowy	(6 237)	2 687
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(730)	199
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(901)	167
Podatek dochodowy	171	32
Dochody ujęte w kapitałach razem	(8 431)	(23 105)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(11 206)</i>	<i>(18 306)</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>2 775</i>	<i>(4 799)</i>
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	195 463	170 983
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>161 799</i>	<i>116 269</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>33 664</i>	<i>54 714</i>



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przychody ze sprzedaży	120	177
Koszt własny sprzedaży	132	188
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(12)	(11)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	4 584	5 743
Pozostałe koszty operacyjne	2 098	5 233
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 474	499
Przychody finansowe	96	119
Koszty finansowe	277	362
Wynik na działalności finansowej	(181)	(243)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 293	256
Podatek dochodowy:	-	(437)
<i>część bieżąca</i>	-	-
<i>część odroczone</i>	-	(437)
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	2 293	693
w jednostce dominującej	1 804	1 136
<i>udziały niekontrolujące</i>	489	(443)



SKONSOLIDOWANE SRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 01.01.2016
			<i>dane przekształcone</i>	<i>dane przekształcone</i>
AKTYWA	Nota			
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	13	1 405 068	1 309 818	1 142 524
Nieruchomości inwestycyjne	14	154 984	111 879	191 034
Wartość firmy	15	23 464	23 464	23 855
Wartości niematerialne	16	39 896	43 386	37 484
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	17	281 834	307 615	232 660
Aktywa finansowe	18	64 674	9 128	13 508
Należności długoterminowe	20	5 075	4 425	11 105
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	68 842	51 311	44 416
Pozostałe aktywa	22	31 168	42 909	18 810
Aktywa trwałe razem		2 075 005	1 903 935	1 715 396
Aktywa obrotowe				
Zapasy	21	978 528	925 010	862 996
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	729 397	675 247	677 124
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	42 390	87 030	67 350
Pochodne instrumenty finansowe	19	33 750	18 231	11 072
Bieżące aktywa podatkowe	12	1 198	3 230	7 106
Pozostałe aktywa	22	31 571	43 633	48 300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	216 120	205 108	138 071
Aktywa obrotowe razem		2 032 954	1 957 489	1 812 019
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	1 622	1 653	4 610
Aktywa razem		4 109 581	3 863 077	3 532 025



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

PASYWA	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
			<i>dane przekształcone</i>	<i>dane przekształcone</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		248 906	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 435	114 435	114 435
Udziały/akcje własne		(170 567)	(135 756)	(125 657)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		5 259	(2 348)	(4 011)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(775)	28	(92)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		(12 024)	(12 374)	(12 051)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(39 569)	(21 788)	(2 022)
Zyski zatrzymane		985 803	783 395	657 646
Razem kapitał własny		1 131 468	974 498	877 154
Kapitał udziałowców niekontrolujących		590 622	642 554	594 775
Kapitał własny razem	25	1 722 090	1 617 052	1 471 929
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe				
Kredyty bankowe i pożyczki	26	416 213	232 171	98 901
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	48 635	89 761	79 411
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28	60 902	40 631	51 379
Rezerwa na podatek odroczony	12	101 902	81 018	79 469
Pochodne instrumenty finansowe	19	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	20 045	19 707	18 517
Pozostałe rezerwy	30	11 211	12 733	9 716
Pozostałe długoterminowe pasywa	31	11 581	12 964	14 359
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem		670 489	488 985	351 752
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty bankowe i pożyczki	26	653 452	756 207	803 134
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	27 428	39 071	43 314
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28	67	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31	827 608	844 597	745 578
Pochodne instrumenty finansowe	19	25 250	27 779	21 354
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	28 334	11 562	6 971
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	30 500	27 206	21 201
Pozostałe rezerwy	30	76 444	18 053	34 060
Pozostałe pasywa	31	27 896	10 400	6 009
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem		1 696 979	1 734 875	1 681 621
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	24	20 023	22 165	26 723
Zobowiązania oraz rezerwy razem		2 387 491	2 246 025	2 060 096
Pasywa razem		4 109 581	3 863 077	3 532 025



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	245 499	221 711
Korekty o pozycje (+/-)	76 003	163 547
Amortyzacja	133 766	127 601
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	36 484	38 190
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	-	-
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(13 489)	-
Zmiana stanu należności	(54 800)	8 644
Zmiana stanu zapasów	(53 518)	(62 014)
Zmiana stanu zobowiązań	(16 989)	91 814
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	100 417	(21 326)
Pozostałe pozycje	(28 046)	(3 223)
Podatek dochodowy zapłacony	(27 822)	(16 139)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	321 502	385 258
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	26 266	-
Wpływy ze zbycia udziałów	6 448	15 737
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(192 829)	(258 161)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(56 977)	(82 076)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(127)	-
Wydatki na nabycie obligacji	(14 271)	(23 516)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(231 490)	(348 016)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	341 862	362 889
Pożyczki otrzymane	17 707	-
Wpływy z emisji obligacji	-	6 406
Wydatki na nabycie akcji własnych	(34 811)	(10 099)
Splata kredytów	(252 398)	(265 754)
Splata pożyczek	(1 696)	(7 116)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(36 484)	(38 427)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(79 953)	(18 104)
Inne wydatki finansowe	(30 747)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(76 520)	29 795
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	13 492	67 037
Różnice kursowe z przeliczenia	(2 480)	-
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	205 108	138 071
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	216 120	205 108



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

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 293	256
Korekty	(4 783)	(8 320)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 490)	(8 064)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	
Wpływy	3 275	5 135
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 275	5 135
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	
Wpływy	-	
Wydatki	(200)	(200)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(200)	(200)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	585	(42)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	593	8



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

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

<i>dane przekształcone</i>	Kapitał akcyjny/udziały	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 01.01.2016 roku	248 906	114 435	(125 657)	(4 011)	(92)	(12 051)	(2 022)	657 646	877 154	594 775	1 471 929
Wycena instrumentów zabezpieczających				1 663					1 663	(481)	1 182
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży						(323)			(323)	(28)	(351)
Wycena świadczeń pracowniczych					120				120	15	135
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(19 766)		(19 766)	(4 305)	(24 071)
Zysk/strata za 2016 rok								134 575	134 575	59 513	194 088
Całkowite dochody za 2016 rok	-	-	-	1 663	120	-323	(19 766)	134 575	116 269	54 714	170 983
Nabycie akcji/udziałów własnych			(10 099)						(10 099)		(10 099)
Zmiana struktury GK								(8 826)	(8 826)	(6 935)	(15 761)
Stan na 31.12.2016 roku	248 906	114 435	(135 756)	(2 348)	28	(12 374)	(21 788)	783 395	974 498	642 554	1 617 052



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 2017 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Krężel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Miroslaw Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Piotr Lisiecki – Członek Rady Nadzorczej,
Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 18 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową wspólną trzyletnią kadencję, w następującym składzie:

Janusz Siemieniec
Arkadiusz Krężel
Piotr Lisiecki
Małgorzata Waldowska
Miroslaw Kutnik
Roman Wieczorek

Z dniem 27 czerwca 2017 roku Roman Wieczorek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z przyczyn osobistych.

W dniu 3 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej z dniem 3 października 2017 roku a Jarosława Antosika. Jarosław Antosik został powołany do Rady Nadzorczej w miejsce a Romana Wieczorka, który złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

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

W okresie od dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia przekazania sprawozdania do publikacji nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.



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

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

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

W dniu 18 maja 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki na nową, trzyletnią kadencję (kadencja wspólna).

W skład Zarządu nowej kadencji powołano:

Jarosława Michniuka na stanowisko Prezesa Zarządu Boryszew S.A., Dyrektora Generalnego,
 Aleksandra Barysia na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego,
 Mikołaja Budzanowskiego na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju,
 Cezarego Pyszkowskiego na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora ds. Fuzji i Rozwoju Sektora Automotive,
 Piotra Szeligę na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora 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.

Od dnia 19 stycznia 2018 roku do dnia przekazania sprawozdania do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

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 Enterprise Data Center 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 SA	Chemia
Torlen Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Chemia
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Chemia
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Pozostałe
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew SA	Pozostałe
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew Components Poland Sp. zo.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

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 2017 r.

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

Maflow Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100	Boryszew SA	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
ICOS GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics 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
BRS YMOS 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	80	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Impexmetal S.A.	Warszawa	61,82	Boryszew SA Boryszew S.A, SPV 3 Boryszew, Impexmetal	Metale
Hutmen S.A.	Warszawa	74,98	S.A., Impex – invest Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice- Dziedzice	71,94	Boryszew S.A.	Metale
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	38,19	Polski Cynk Sp. z o.o.	działalność zaniechana
ZM Silesia S.A.	Katowice	61,82	Impexmetal S.A. Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	61,82	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	61,82	Impexmetal S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	60,80	Impexmetal S.A.	Metale
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	61,82	Impexmetal S.A.	Metale
S & I S.A.	Szwajcaria	61,82	Impexmetal S.A.	Metale
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	60,80	FLT France SAS FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT France SAS	Francja	60,80	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	60,80	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	60,80	FŁT Polska Sp. z	Metale

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 2017 r.

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

FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	60,80	o.o. FŁT Polska Sp. z o.o.	
SPV Lakme InvestmentSp. z o.o.	Warszawa	57,52	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	61,82	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	65,02	Boryszew SA ,Impexmetal S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd	Cypr	61,82	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	61,82	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa	Wrocław	61,82	Hutmen SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o.	Metale
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	61,81	Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o.	Pozostałe
Metal ZincSp. Zo.o.	Katowice	61,82	ZMSilesia SA	Metale
Remal Sp. z o.o.	Konin	49,25	usługi remontowe	Pozostałe
EastsideBis Sp. z o.o.	Warszawa	86,64	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. zo.o.w Koninie	Konin	37,07	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. FLT Polska Sp. zo.o.

Poniżej przedstawiono informacje finansowe powyższych spółek.

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

2017 r	Impexmetal S.A	Hutmen S.A	ZM Silesia S.A.	Baterpol S.A.	FLT Polska Sp. Zo.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 niekontrolowanym	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



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

2016 r.	Impexmetal S.A.	Hutmen S.A.	ZM Silesia S.A.	Baterpol S.A.	FLT Polska Sp. Zo.o.
udziały niekontrolowane w %	42,79	38,00	42,79	42,79	43,73
Aktywa trwałe	1 182 513	139 807	98 769	56 498	10 588
Aktywa obrotowe	400 392	129 750	159 718	133 904	56 605
Zobowiązania długoterminowe	170 255	9 477	12 017	18 193	701
Zobowiązania krótkoterminowe	349 561	66 413	92 995	107 172	32 381
Aktywa netto	1 063 089	193 667	153 475	65 037	34 111
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolowanym	454 896	73 593	65 672	27 829	14 917
Przychody ze sprzedaży	1 004 907	299 681	416 967	311 438	252 972
Zysk netto	95 191	(11 018)	4 042	9 180	16 867
Pozostałe całkowite dochody	33 933	(7 820)	102	627	0
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	55 252	(7 158)	1 773	4 196	7 376

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	Białoruś	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	57,41	57,41	spółka nie prowadzi działalności
Hutnik Sp. z o.o.	Konin	47,66	47,66	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	57,41	57,41	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Impex Service Sp. Zo.o. w likwidacji	Konin	61,82		
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o.	Włochy	25,35	25,35	przetwórstwo stopów metali

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 Sporządzenia i Prezentacji Sprawozdań Finansowych).



d) Zmiany w strukturze Grupy

Obniżenie kapitału zakładowego w spółce FLT and Metals Ltd z siedzibą w Brandford

W dniu 26 stycznia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników postanowiło o obniżeniu kapitału zakładowego w spółce FLT and Metals Ltd z siedzibą w Brandford z kwoty 2.000.000 GBP do kwoty 200.000 GBP, tj. o kwotę 1.800.000 GBP.

Otwarcie likwidacji spółki S and I S.A. z siedzibą w Saint Sulpice

W dniu 21 marca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników spółki S and I S.A. z siedzibą w Saint Sulpice postanowiło o otwarciu likwidacji spółki.

Nabycie udziału / podwyższenie kapitału zakładowego Boryszew Plastic Rus Spółka z o.o.

W dniu 28 kwietnia 2017 roku Boryszew S.A. nabyła udział w kapitale zakładowym Boryszew Plastic Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Dzierżyńsku, Rosja, stanowiący 49% kapitału zakładowego Spółki, o wartość nominalnej 19.600.000 rubli. W wyniku zawarcia powyższej transakcji Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 100% udział w kapitale zakładowym Boryszew Plastic Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Dzierżyńsku, Rosja.

W dniu 18 grudnia 2017 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Boryszew Plastic Rus Spółka z o.o. do kwoty 180.000.000 rubli. W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Boryszew S.A. posiada 10,89% udziału w kapitale zakładowym, a Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH 89,11% udziału w kapitale zakładowym Boryszew Plastic Rus Spółka z o.o.

Wykreślenie z KRS spółki ZM Nieruchomości Spółka z o.o. w likwidacji

Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 maja 2017 roku.

Rozwiązanie spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. spółka komandytowa w likwidacji z siedzibą w Oławie

Wspólnicy spółki podjęli uchwałę w sprawie jej rozwiązania i rozpoczęcia likwidacji. Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 maja 2017 roku.

Nabycie udziałów w spółce SPV Impexmetal Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2017 roku Impexmetal S.A. nabył od Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu 5 udziałów w spółce SPV Impexmetal Sp. z o.o. Na dzień sporządzenia sprawozdania Impexmetal S.A. posiada 100% udziałów w spółce.

Umowa sprzedaży udziałów Boryszew HR Service Sp. z o.o.

W dniu 16 listopada 2017 roku Boryszew S.A. nabyła od Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu 5 udziałów w Boryszew HR Service Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu („Spółka”) o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego Spółki, wraz z wszelkimi prawami, przywilejami oraz zobowiązaniami wynikającymi z udziałów.

Otwarcie likwidacji spółki Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa

W dniu 20 grudnia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa podjęło uchwałę o otwarciu likwidacji spółki. W dniu 6 kwietnia 2018 roku Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego

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

W styczniu 2018 roku Impexmetal S.A. nabył 17 udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o.o. Na dzień sporządzenia sprawozdania Impexmetal S.A. posiada 100% udziałów w spółce.

Zawiązanie spółki pod firmą Aluminium Konin Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie

W dniu 22 stycznia 2018 roku Zarząd Impexmetal S.A. postanowił zawiązać spółkę pod firmą Aluminium Konin Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie („Spółka”). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy. Wszystkie udziały zostały objęte przez Impexmetal S.A. i pokryte wkładem pieniężnym. Do podstawowego zakresu działalności Spółki należeć będzie produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium.

W dniu 26 lutego 2018 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Od dnia 1 stycznia do dnia publikacji sprawozdania nie miały miejsca inne istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Boryszew poza zdarzeniami wskazanymi powyżej.

Nabycie akcji Impexmetal S.A.

W 2017 roku Impexmetal S.A., w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia lub dalszej sprzedaży, lub sfinansowania przejęć w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki lub Grupy Kapitałowej Impexmetal, przyjętym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 18 z dnia 15 czerwca 2016 roku, nabyła łącznie 2.322.200 akcji własnych, co z akcjami już posiadanymi daje sumę 10.060.000 sztuk akcji własnych, co stanowiło 5,0300% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.



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

W 2017 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 7.374.717 szt. akcji Impexmetal S.A., co z akcjami już posiadanymi daje sumę 110.146.798 szt. akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 55,0734% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 127.485.830 szt. akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 63,7429% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A., w tym:

- Boryszew S.A.: 110.146.798 szt. akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 55,0734% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- Impexmetal S.A.: 10.060.000 szt. akcji, co stanowiło 5,0300% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 7.279.032 sztuk akcji, co stanowiło 3,6395% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.

Nabycie akcji Hutmen S.A. w drodze przymusowego wykupu

W 2017 roku Boryszew S.A. nabyła 2.549.980 sztuk akcji Hutmen S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 2.657.532 sztuk akcji, co stanowiło 10,3825% udziału w kapitale zakładowym Hutmen S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 25.596.270 sztuk akcji Hutmen S.A., co stanowiło 100,00% udziału w kapitale zakładowym Hutmen S.A., w tym:

- Boryszew S.A.: 2.657.532 szt. akcji Hutmen S.A., co stanowiło 10,3825% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.,
- Impexmetal S.A.: 695.159 szt. akcji, co stanowiło 2,7159% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.: 6.165.383 sztuk akcji, co stanowiło 24,0870% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.
- SPV Impexmetal Sp. z o.o.: 3.528.196 sztuk akcji, co stanowiło 13,7840% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.
- Impex – Invest Sp. z o.o.: 12.550.000 sztuk akcji, co stanowiło 49,0306% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.

Nabycie przez Boryszew S.A. akcji własnych

Działając w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2014 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 3.309.905 szt. akcji własnych, co z akcjami już posiadanymi daje sumę 11.139.905 szt. akcji własnych, co stanowiło 4,6416% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 25.299.905 szt. akcji Boryszew S.A., co stanowiło 10,5416% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A., w tym:

- Boryszew S.A.: 11.139.905 szt. akcji własnych, co stanowiło 4,6416% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Impexmetal S.A.: 11.990.000 szt. akcji, co stanowiło 4,9958% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 2.165.000 szt. akcji, co stanowiło 0,9021% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Polski Cynk Sp. z o.o. 5.000 szt. akcji, co stanowiło 0,0021% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.

e) Toczące się postępowania

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



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

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.

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 prowadzoną 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.

Istotne postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILSIA 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 SILSIA 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 SILSIA 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 kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.
2. HUTMEN S.A. w 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, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.

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. Baterpol Recycler Spółka z o.o. - toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za marzec – wrzesień 2016,
3. Baterpol S.A. - toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za lipiec 2013 – grudzień 2015,
4. Hutmen S.A. - toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za rok 2015.

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 według 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.

Ryzyka te ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym częściowo jako rezerwa na zobowiązania (dla których ryzyko jest szacowane jako duże, tj. w kwocie 65 mln złotych a częściowo jako zobowiązania warunkowe (ryzyko średnie lub niskie) w kwocie 38 mln złotych. 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.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok

Następujące 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 sprawozdaniu finansowym spółki za 2017 rok:

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 12 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 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Standardy te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe spółki za 2017 rok.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

MSSF 9 określa wymogi w zakresie **ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania** oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami.

Zgodnie ze standardem aktywa finansowe klasyfikowane są do trzech grup:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z możliwością ujmowania zmiany wyceny przez wynik,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z możliwością ujmowania zmiany wyceny przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.



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

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych w odróżnieniu od stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazuje na koncepcji strat poniesionych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie, kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównywalnych, co oznacza, że dane za okres porównywalny prezentowane w sprawozdaniach finansowych roku 2018 nie będą korygowane w zakresie zmian wynikających z MSSF 9. Jednocześnie Grupa nie zidentyfikowała istotnych wartości jako różnice pomiędzy zmianą wynikającą ze standardu a stosowanymi zasadami na bazie dotychczasowych przepisów.

Grupa na podstawie funkcjonujących umów faktoringowych dokonuje sprzedaży należności, które ocenione pod kątem klasyfikacji zgodnie z MSSF zostały zaklasyfikowane do modelu sprzedaży aktywów w celu odzyskania przepływów pieniężnych tj. wyceniane do wartości godziwej. W stosunku do salda należności, które na 31 grudnia 2017 roku nie zostały przekazane do faktoringu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej tych należności z uwagi na krótki okres pomiędzy terminem przekazania do faktoringu i uzyskaniu zapłaty a dniem bilansowym.

- Grupa zaklasyfikowała wszystkie posiadane instrumenty kapitałowe jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Wpływ z tytułu wyceny do wartości godziwej będzie ujmowany przez pozostałe całkowite dochody, odpis z tytułu utraty wartości będzie rozpoznawany w wyniku okresu, w przypadku zbycia danego instrumentu zysk/strata ze zbycia nie będzie przeklasyfikowany do wyniku a wartość ta rozpoznawana będzie przez pozostałe całkowite dochody. Grupa posiada instrumenty kapitałowe notowane wyceniane przez kapitał z aktualizacji wyceny i nienotowane w cenie nabycia pomniejszone o trwałą utratę wartości przez wynik.

- Grupa wprowadza w myśl MSSF 9 nowe podejście do oceny i szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie czy wystąpiły ku temu przesłanki. Standard nakazuje klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty wartości do trzech etapów:

etap pierwszy obejmuje salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia a oczekiwaną utratę wartości ustala się w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,

etap drugi obejmuje salda dla których wystąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których szacuje się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

etap trzeci salda z utratą wartości.

Dla należności handlowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w zakresie ustalenia oczekiwanej utraty ich wartości Grupa będzie stosowała model uproszczony poprzez szacowanie oczekiwanej utraty wartości w całym okresie życia na bazie danych historycznych w zakresie opóźnień w zapłacie i na bazie tych danych tworzyła będzie odpisy aktualizujące wartość należności.

Wpływ nowych zasad dotyczących utraty wartości należności handlowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie z uwagi na mały procent należności handlowych nie objętych polisą ubezpieczeniową jest nieistotny.

Grupa zastosuje przepisy dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9 dla powiązań zabezpieczających otwartych na 1 stycznia 2018 roku i tych które będą ustanowione po 1 stycznia 2018 roku. W wyniku tych zmian nie zachodzi konieczności dokonywania zmian wartości czy zmian prezentacji na dzień przyjęcia do stosowania tych przepisów.



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

Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego Grupa spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Grupa przyjęła do stosowania MSSF 15 począwszy od 1 stycznia 2018 roku z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej co oznacza, że skumulowany efekt zastosowania standardu po raz pierwszy ujęty winien być poprzez zyski zatrzymane.

Grupa przeprowadziła proces oceny wpływu zastosowania założeń nowego standardu na sprawozdanie finansowe, w szczególności w odniesieniu do kontraktów wieloelementowych, umów licencyjnych, bonusów handlowych oraz usług realizowanych z udziałem podwykonawców. Na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa ocenia, że w momencie początkowego zastosowania standard MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na moment ujęcia, wysokość oraz rodzaj przychodów prezentowanych w sprawozdaniach finansowych. Grupa szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży.

Jednocześnie Grupa ocenia, że nowy standard nie wpłynie na sposób prezentacji niektórych pozycji bilansowych oraz nie zwiększy zakresu ujawnień w sprawozdaniach finansowych zgodnie z wymaganiami standardu.

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

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.

W wyniku analizy zapisów tego standardu Grupa wstępnie zidentyfikowała, że najistotniejszym składnikiem aktywów, które należy wprowadzić do sprawozdania z sytuacji finansowej są prawa wieczystego użytkowania gruntów nieujmowane obecnie a otrzymane nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych.

Grupa rozpoczęła proces oceny wpływu zastosowania nowego standardu na sprawozdanie finansowe. Na podstawie wstępnej analizy Grupa ocenia, iż część opłat za wieczyste użytkowanie oraz umów najmu powierzchni biurowych i produkcyjnych może zostać zakwalifikowana do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16. W rezultacie, w momencie początkowego zastosowania, tj. w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2019 r., może nastąpić zwiększenie wartości aktywów oraz zobowiązań w bilansie oraz zwiększenie kosztów amortyzacji i kosztów odsetek w rachunku zysków i strat, przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów opłaty za WUG. Przy czym należy mieć na uwadze, że obecnie opłaty z tytułu leasingu operacyjnego są rozliczane zgodnie z MSR 17,



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

natomiast w wyniku zmian spowodowanych przyjęciem MSSF 16 oczekuje się, że o ile aktywa z tytułu najmu będą również rozliczane liniowo poprzez odpisy amortyzacyjne, to koszty odsetek od zobowiązań będą rozliczane efektywną stopą procentową, co spowoduje zwiększenie obciążeń w początkowych okresach po zawarciu umowy i zmniejszanie się ich wraz z upływem czasu. W 2018 r. analiza wpływu MSSF 16 będzie kontynuowana, w szczególności w odniesieniu do umów, z których wynikają przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujawnione.

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).

Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty 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 dotyczą zakresu stosowania standardu MSSF 4 po wejściu w życie standardu MSSF 9. Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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).

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).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

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 w UE:

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,

Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na sprawozdanie finansowe.



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

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

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem 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 lub po tej dacie),

Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

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). Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Powyższe zmiany mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Może wystąpić przypadek przeniesienia do lub z nieruchomości inwestycyjnych oraz zmiany sposobu wykorzystania nieruchomości.

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 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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 Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie 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



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

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.

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.

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 do używania. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone



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

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.



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

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

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

Ujęcie leasingu operacyjnego w księgach leasingobiorcy

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

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.

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, oferowana cena odpowiada jego wartości godziwej a sprzedaż powinna być zakończona w ciągu 12 miesięcy.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej nie wyższej niż wartość ewidencyjna

Wartość firmy

Wartość firmy i wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

W przypadku jednostki zależnej wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat, i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W przypadku jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych



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

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 korzystnych warunkach.

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

W chwili, gdy termin przeznaczenia do zbycia długoterminowych aktywów finansowych trwałych stanie się krótszy niż rok, aktywa te podlegają przekwalifikowaniu do inwestycji krótkoterminowych.

Jednostka zalicza swoje aktywa do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

- a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.



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

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych. Jeżeli termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego, wówczas są one zaliczane do aktywów trwałych. Pożyczki i należności Spółki zaliczane są do „Należności handlowych i pozostałych należności”.

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie stanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

d) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których spółki Grupy mają stanowczy zamiar i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Aktywa finansowe ujmuje się w dniu zakupu i wyłącza się ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zasady wyceny w późniejszym okresie uzależnione są od grupy, do której poszczególne aktywa zostały zakwalifikowane.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

- pożyczki i należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nie mające notowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia

Wycena wg wartości godziwej oparta jest na aktualnych danych rynkowych, z uwzględnieniem charakterystyki instrumentu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości. Odpis jest ujmowany jako koszt w rachunku zysków i strat.

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po dacie ujęcia utraty wartości, strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat w zakresie odpowiadającym



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

odwróceniu wartości bilansowej inwestycji na dzień utraty wartości, w stopniu nieprzekraczającym wartości zamortyzowanego kosztu historycznego, jaki ujęto by, gdyby utrata wartości nie nastąpiła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży. W ich przypadku wzrost wartości godziwej następujący po utracie wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku instrumentów kapitałowych wycenianych wg kosztu, dokonany odpis z tytułu utraty wartości nigdy nie podlega odwróceniu.

Wycena zobowiązań finansowych w późniejszym okresie

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy np. instrumenty pochodne, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, krótka sprzedaż są wyceniane w wartości godziwej. Skutki wyceny są rozliczane przez rachunek wyników. Zobowiązania te w przypadku gdy nie można ustalić wiarygodnej wartości godziwej utrzymuje się w wartości początkowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe (pożyczki i kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych, zobowiązania z tytułu dostaw i usług) wyceniamy w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczone w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników. W przypadku zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego ujmowane są w rachunku wyników.

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

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

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

Instrument kapitałowy

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

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

Odsetki, dywidendy, zyski i straty związane z instrumentem finansowym lub zobowiązaniem finansowym ujmuje się jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

Wydane posiadaczom instrumentów kapitałowych kwoty nie uwzględniające korzyści w podatku dochodowym zmniejszają bezpośrednio kapitał własny. Koszty transakcji na kapitale własnym (poza emisją związaną z przejęciem) bezpośrednio obniżają kapitał własny.



Instrumenty złożone

Instrumenty finansowe, które mają charakter zarówno zobowiązania kapitałowego jak i zobowiązania finansowego, np. obligacje z opcją zamiany na akcje.

Należy dokonać podziału na część kapitałową i zobowiązaniową, który polega na :

Wycenie części zobowiązaniowej metodą zdyskontowanych przepływów

Ustalenie części kapitałowej jako różnicy między wartością instrumentu złożonego a częścią zobowiązaniową.

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

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

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

Zapasy

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

Materiały i towary

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

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną sprzedaży netto podlega odpisaniu w koszty wytworzenia.

Na zapasy zbędne oraz na te, które utraciły wartość handlową tworzy się odpisy aktualizujące, wykazywane w pozycji koszt wytworzenia.

Metoda rozchodu towarów i materiałów

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

Produkty i produkcja w toku

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

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

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

Metoda rozchodu produktów

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

według zasady FIFO („pierwsze weszło pierwsze wyszło”)

według przeciętnych kosztów ich wytworzenia ustalonych według średniej ważonej danego produktu.

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe



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

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 nieznanych, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

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

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

- prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych
- prawdopodobny 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

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

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

Sprzedaż towarów i wyrobów

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Przychody ze sprzedaży Grupa ujmuje, jeżeli są spełnione następujące warunki:
Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub wyrobów
Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub wyrobami, w stopniu w jakim funkcję taką realizuje się wobec towarów lub wyrobów, do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli

Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób

Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji

Koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można w wiarygodny sposób wycenić.

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, zaszerzgowania
- 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



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

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 ogłaszanych przez NBP na dzień poprzedzający transakcję. Dla transakcji kupna lub sprzedaży waluty w banku Spółki stosują kurs negocjowany z bankiem.

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

Wycena na dzień bilansowy

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

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na

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
01.01.2017 -31.12. 2017	4,2447	4,1709
01.01.2016 -31.12. 2016	4,3757	4,4240

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.



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

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.

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.

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowanie

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. 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 obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.



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

- 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.

3.1. Przekształcenie danych porównywalnych

Począwszy od 1 stycznia 2017 roku do skonsolidowanego sprawozdania Grupy włączone zostały wcześniej nie konsolidowane spółki:

Segment działalności -Motoryzacja:

- Maflow India Private Ltd, Indie, Maharashtra

Segment działalności- Metale:

- Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., w Koninie

- FLT Wälzlager GmbH, Niemcy, Viersen

- FLT & Metals s.r.l., Włochy, Alserio

- FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny, Wuxi

W związku z objęciem nowych spółek konsolidacją przekształcone zostały dane porównywalne. W poprzednich latach Jednostka dominująca dokonywała okresowej oceny istotności nieobjęcia skonsolidowanych sprawozdaniem finansowym wszystkich podmiotów zależnych. Z uwagi na kryterium istotności oraz fakt, że efekt związany z objęciem ich konsolidacją byłby niewspółmierny z poniesionym nakładem pracy z tym związanym dokonywano wyłączenia w/w spółek z konsolidacji.

W okresie objętym niniejszym raportem dokonano ponownej oceny, przy uwzględnieniu m.in. aktualnych uwarunkowań techniczno-organizacyjnych, podmiotów zależnych dotychczas nieobjętych konsolidacją i postanowiono włączyć do konsolidacji wyżej wymienione spółki.

Pomimo faktu, iż ujęcie w/w podmiotów w konsolidacji Grupy Kapitałowej nie prowadzi w ocenie Zarządu Spółki Dominującej do istotnych zmian poprzednio opublikowanych danych, to włączenie do konsolidacji tych podmiotów perspektywnie mogłoby prowadzić do istotnego zniekształcenia wyników finansowych roku 2017 oraz zachwiania zasady porównywalności danych finansowych pomiędzy poszczególnymi raportowanymi okresami. Mając powyższe na uwadze Zarząd podjął decyzję o zaklasyfikowaniu faktu nieobjęcia konsolidacją w poprzednich okresach w/w podmiotów jako błędu lat ubiegłych zgodnie z wymogami MSR 8 i przekształceniu danych porównywalnych do takiej postaci, gdyby w/w podmioty były od zawsze objęte konsolidacją.

Poza opisanym powyżej w.2017 roku nie wystąpiły inne korekty błędów poprzednich okresów.

Poza korektą błędów Grupa zmieniła prezentację udzielonych pożyczek. Do 2016 były przedstawiane w pozycji należności handlowe oraz pozostałe należności a od 2017 roku w pozycji aktywa finansowe.



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

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 01.01.2016 r

AKTYWA	Stan na 01.01.2016	<i>korekta</i>	<i>korekta prezentacyjna</i>	Stan na 01.01.2016
	<i>dane opublikowane</i>			<i>dane przekształcone</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	1 103 343	39 181		1 142 524
Nieruchomości inwestycyjne	191 034			191 034
Wartość firmy	23 855			23 855
Wartości niematerialne	36 679	805		37 484
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	255 977	(23 317)		232 660
Aktywa finansowe	22 339	(10 426)	1 595	13 508
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	43 382	1 034		44 416
Należności długoterminowe	11 768	932	(1 595)	11 105
Pozostałe aktywa	18 720	90		18 810
Aktywa trwałe razem	1 707 097	8 299	0	1 715 396
Aktywa obrotowe				
Zapasy	837 760	25 236		862 996
Należności handlowe oraz pozostałe należności	672 470	4 654	(81)	677 124
Krótkoterminowe aktywa finansowe	67 350		81	67 350
Pochodne instrumenty finansowe	11 072			11 072
Bieżące aktywa podatkowe	6 501	605		7 106
Pozostałe aktywa	47 245	1 055		48 300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 686	39 385		138 071
Aktywa obrotowe razem	1 741 084	70 935	0	1 812 019
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 610			4 610
Aktywa razem	3 452 791	79 234	0	3 532 025



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

PASYWA	Stan na 01.01.2016	korekta	Stan na 01.01.2016
	<i>dane opublikowane</i>		<i>dane przekształcone</i>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906		248 906
Udziały/akcje własne	(125 657)		(125 657)
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435		114 435
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(4 011)		(4 011)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(92)		(92)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	(12 051)		(12 051)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 429)	1 407	(2 022)
Zyski zatrzymane	639 410	18 236	657 646
Razem kapitał własny	857 511	19 643	877 154
Kapitał udziałowców niekontrolujących	557 386	37 389	594 775
Kapitał własny razem	1 414 897	57 032	1 471 929
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	98 556	345	98 901
Zobowiązania z tytułu leasingu	71 099	8 312	79 411
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	51 379		51 379
Rezerwa na podatek odroczoney	78 823	646	79 469
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17 224	1 293	18 517
Pozostałe rezerwy	7 362	2 354	9 716
Pozostałe pasywa	13 150	1 209	14 359
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	337 593	14 159	351 752
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	796 444	6 690	803 134
Zobowiązania z tytułu leasingu	42 278	1 036	43 314
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	746 825	(1 247)	745 578
Pochodne instrumenty finansowe	21 354		21 354
Bieżące zobowiązania podatkowe	6 494	477	6 971
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20 656	545	21 201
Pozostałe rezerwy	33 580	480	34 060
Pozostałe pasywa	5 947	62	6 009
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	1 673 578	8 043	1 681 621
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	26 723		26 723
Zobowiązania oraz rezerwy razem	2 037 894	22 202	2 060 096
Pasywa razem	3 452 791	79 234	3 532 025



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

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2016 r

AKTYWA	Stan na 31.12.2016	<i>korekta</i>	<i>korekta prezentacyjna</i>	Stan na 31.12.2016
	<i>dane opublikowane</i>			<i>dane przekształcone</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	1 271 028	38 790		1 309 818
Nieruchomości inwestycyjne	111 879			111 879
Wartość firmy	23 464			23 464
Wartości niematerialne	42 646	740		43 386
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	331 876	(24 261)		307 615
Aktywa finansowe	21 790	(14 182)	1 520	9 128
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	50 416	895		51 311
Należności długoterminowe	4 975	970	(1 520)	4 425
Pozostałe aktywa	42 859	50		42 909
Aktywa trwałe razem	1 900 933	3 002	0	1 903 935
Aktywa obrotowe				
Zapasy	896 432	28 578		925 010
Należności handlowe oraz pozostałe należności	666 742	8 678	(173)	675 247
Krótkoterminowe aktywa finansowe	86 857		173	87 030
Pochodne instrumenty finansowe	18 231			18 231
Bieżące aktywa podatkowe	1 743	1 487		3 230
Pozostałe aktywa	43 052	581		43 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 498	50 610		205 108
Aktywa obrotowe razem	1 867 555	89 934	0	1 957 489
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 653			1 653
Aktywa razem	3 770 141	92 936	0	3 863 077



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

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

PASYWA	Stan na 31.12.2016	<i>korekta</i>	Stan na 31.12.2016
	<i>dane opublikowane</i>		<i>dane przekształcone</i>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906		248 906
Udziały/akcje własne	(135 756)		(135 756)
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435		114 435
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(2 348)		(2 348)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	28		28
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	(12 374)		(12 374)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(24 281)	2 493	(21 788)
Zyski zatrzymane	765 131	18 264	783 395
Razem kapitał własny	953 741	20 757	974 498
Kapitał udziałowców niekontrolujących	601 703	40 851	642 554
Kapitał własny razem	1 555 444	61 608	1 617 052
Zobowiązania oaz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	232 171	(1 000)	231 171
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 827	7 934	89 761
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	40 631		40 631
Rezerwa na podatek odroczone	80 405	613	81 018
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18 732	975	19 707
Pozostałe rezerwy	9 839	2 894	12 733
Pozostałe pasywa	11 818	1 146	12 964
Zobowiązania oraz ezerwy długoterminowe razem	475 423	12 562	487 985
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	756 049	1 158	757 207
Zobowiązania z tytułu leasingu	38 272	799	39 071
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	829 432	15 165	844 597
Pochodne instrumenty finansowe	27 779		27 779
Bieżące zobowiązania podatkowe	11 389	173	11 562
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26 574	632	27 206
Pozostałe rezerwy	17 276	777	18 053
Pozostałe pasywa	10 338	62	10 400
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	1 717 109	18 766	1 735 875
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	22 165		22 165
Zobowiązania oraz rezerwy razem	2 214 697	31 328	2 246 025
Pasywa razem	3 770 141	92 936	3 863 077

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Przekształcenie sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016-31.01.2016 r.

	01.01.2016 - 31.12. 2016	korekty	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane opublikowane</i>		<i>dane przekształcone</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5 582 224	61 394	5 643 618
Koszt własny sprzedaży	4 951 900	35 317	4 987 217
Zysk brutto ze sprzedaży	630 324	26 077	656 401
Koszty sprzedaży	133 268	11 626	144 894
Koszty ogólnego zarządu	257 077	8 835	265 912
Pozostałe przychody operacyjne	58 060	396	58 456
Pozostałe koszty operacyjne	39 031	439	39 470
Zysk z działalności operacyjnej	259 008	5 573	264 581
Przychody finansowe	28 117	96	28 213
Koszty finansowe	69 701	1 223	70 924
Wynik na działalności finansowej	(41 584)	(1 127)	(42 711)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(159)	-	(159)
Zysk przed opodatkowaniem	217 265	4 446	221 711
Podatek dochodowy	26 671	1 645	28 316
Zysk netto z działalności kontynuowanej	190 594	2 801	193 395
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	693		693
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:	191 287	2 801	194 088
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	135 553	(978)	134 575
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	55 734	3 779	59 513
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję			
Średnioważona ilość akcji	222 825 410		222 825 410
Zysk netto przypadający jednostce dominującej (tys. zł)	135 553		134 575
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,61		0,60



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

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

	01.01.2016 - 31.12. 2016	korekty	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane opublikowane</i>		<i>dane przekształcone</i>
Zysk netto	191 287	2 801	194 088
Dochody ujęte w kapitałach			
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(24 009)	769	(23 240)
Rachunkowość zabezpieczeń	1 459		1 459
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(433)		(433)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	(22 348)	769	(21 579)
<i>Podatek dochodowy</i>	2 687		2 687
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	135	0	135
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	167		167
<i>Podatek dochodowy</i>	32		32
Dochody ujęte w kapitałach razem	(23 874)	769	(23 105)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(19 392)</i>	<i>1 086</i>	<i>(18 306)</i>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>(4 482)</i>	<i>(317)</i>	<i>(4 799)</i>
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	167 413	3 570	170 983
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>116 161</i>	<i>108</i>	<i>116 269</i>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>51 252</i>	<i>3 462</i>	<i>54 714</i>



4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Jednostki Dominującej w składzie: Piotr Szeliga, 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 5 maja 2017 roku Rada Nadzorcza wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp.k. do badania sprawozdań finansowych Boryszew S.A. i Grupy kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 14 czerwca 2017 roku podpisana została Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych. Zgodnie z Umową wysokość wynagrodzenia z tytułu jej realizacji wyniesie 215.000 zł netto, w tym:

- 100.000 zł za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy oraz przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2017 roku,
- 115.000 zł za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy oraz badanie sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy, kończący się 31 grudnia 2017 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że firma firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp.k. dokonująca badania sprawozdania finansowego za 2017 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp.k i 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 Szeliga, 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.pl.



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE (działalność kontynuowana)

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

01.01.2016 -31.12. 2016-dane przekształcone	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	296 742	1 982 737	3 182 920	243 095	5 705 494	(61 876)	5 643 618
Koszty własny sprzedaży segmentu	254 025	1 739 203	2 833 641	215 738	5 042 607	(55 390)	4 987 217
Wynik na sprzedaży w segmencie	42 717	243 534	349 279	27 357	662 887	(6 486)	656 401
Koszty zarządu i sprzedaży	33 521	208 908	151 751	24 901	419 081	(8 275)	410 806
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	5 927	(5 668)	(7 459)	(1 188)	(8 388)	27 374	18 986
Wynik operacyjny segmentu	15 123	28 958	190 069	1 268	235 418	29 163	264 581
Amortyzacja	5 773	60 298	60 051	1 488	127 610		127 610
EBITDA *)	20 896	89 256	250 120	2 756	363 028		392 191
Aktywa segmentu	272 231	1 341 524	2 556 233	680 180	4 850 168	(988 744)	3 861 424
Zobowiązania segmentu	86 464	1 574 346	1 042 677	434 334	3 137 821	(913 961)	2 223 860

*) EBITDA= wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



(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 siedem poniższych segmentów 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. Oddział Enterprise Data Center, Boryszew S.A. Oddział Energy, Eastside – Bis Sp. z o.o., Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, 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., Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. w likwidacji, SPV Boryszew 6 Sp. z o.o., SPV Boryszew 8 Sp. z o.o., SPV Boryszew 9 Sp. z o.o. w likwidacji.



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

Przekształcono dane porównywalne za rok 2016 w związku ze zmianą ilości segmentów w 2017
W ubiegłym roku były wyodrębnione następujące segmenty:

Działalność holdingowa	Boryszew S.A. – Centrala
Wyroby chemiczne	Boryszew S.A. Oddział Elana, Torlen Sp. z o.o., Elana Energetyka Sp. z o.o., Elana Pet Sp. z o.o., Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG, Elimer Sp. z o.o., Boryszew S.A. Oddział Nylonbor.
Motoryzacja	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Boryszew Commodities Sp. z o.o., Boryszew S.A. Oddział Maflow, Boryszew HR Service Sp. z o.o., Maflow BRS s.r.l., Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Components Dalian Co. Ltd., Maflow do Brasil Ltda., Maflow France Automotive S.A.S., Maflow Automotive Mexico S.de. RI. De.C, ICOS GmbH, 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 Deutschland GmbH, Boryszew Plastik Rus, Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., FŁT Polska Sp. z o.o., FLT Bearings Ltd., FLT France S.A.S.,
Aluminium	Impexmetal S.A., Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina, Symonvit Ltd. w likwidacji, SPV Impexmetal Spółka z o.o.
Cynk i ołów	ZM SILESIA S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Baterpol Recycler Sp. z o.o.
Miedź	Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A.
Handel i Pozostałe	Boryszew Components Poland Sp. z o.o., Boryszew S.A. Oddział Energy, Boryszew S.A. Oddział Enterprice Data Center, Boryszew S.A. Oddział Handlowy, Metalex France S.A., Huta Metali Szopienice S.A. w likwidacji, FLT Metals Ltd.;S&I S.A., SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex – invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Baterpol Recycler, Sp. z o.o., Sp. komandytowa, Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa, ZM Nieruchomości Sp. z o.o. w likwidacji, Eastside – Bis Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., sprzedaż towarów wyłączona z innych segmentów.



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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Przychody ze sprzedaży wyrobów	5 558 458	4 803 461
Przychody ze sprzedaży usług	87 215	79 877
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	644 663	760 280
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	6 290 336	5 643 618

- -

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	2 247 740	1 928 217
Sprzedaż do krajów UE	3 563 669	3 392 410
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	195 175	170 008
Sprzedaż poza Europę	283 752	152 983
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	6 290 336	5 643 618

- -

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Niemcy	42%	46%
Republika Czeska	13%	13%
Francja	7%	7%
Słowacja	3%	2%
Włochy	6%	4%



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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Amortyzacja	133 766	127 610
Zużycie materiałów i energii	3 870 163	3 264 633
Usługi obce	411 735	390 201
Podatki i opłaty	39 841	41 911
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	847 294	797 102
<i>koszty wynagrodzeń</i>	706 619	630 125
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	113 508	135 139
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	27 167	34 205
Pozostałe koszty	90 440	34 970
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	604 948	790 830
Razem koszty rodzajowe	5 998 187	5 447 257
Zmiana stanu produktów (+/-)	(57 226)	(21 305)
Aktywowane koszty rodzajowe (-) świadczenia na własne potrzeby	2 314	(23 648)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	17 915	(4 281)
	5 961 190	5 398 023
Koszty sprzedaży (-)	(141 265)	(144 894)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(262 261)	(265 912)
Koszty własny sprzedaży	5 557 664	4 987 217
	-	-

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	12 317	39 806
Wycena aktywów, w tym:	48 478	1 196
<i>wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych *)</i>	31 781	309
<i>odwrócenie odpisów na należności handlowe i pozostałe</i>	11 727	-
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy</i>	3 501	94
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe</i>	1 469	793
Rozwiązanie zbędnych rezerw	6 500	6 297
Pozostałe przychody, w tym:	32 546	6 633
<i>przychody z otrzymanych odszkodowań</i>	6 842	2 775
<i>odpisanie zobowiązań</i>	10 396	3 177
<i>otrzymane białe certyfikaty</i>	1 801	-
<i>włączenie spółek do konsolidacji</i>	5 479	-
<i>spisanie rezerw na zobowiązania</i>	-	-
<i>pozostałe</i>	8 028	681
Dotacje	8 271	4 524
Razem	108 112	58 456
	-	-

*) Grupa postanowiła wprowadzić do bilansu wszystkie grunty w użytkowaniu wieczystym, które są położone w Toruniu. Zysk wynikający z różnicy pomiędzy wartością godziwą nieruchomości gruntowych a zdyskontowanym zobowiązaniem z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie gruntów ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych



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

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Pozostałe koszty operacyjne		
	<i>dane przekształcone</i>	
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych	1 954	15
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów , w tym:	20 070	21 408
<i>odpisy na należności handlowe i pozostałe</i>	15 817	17 153
<i>odpisy aktualizujące zapasy</i>	3 551	2 637
<i>odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz WN</i>	702	527
<i>odpisy aktualizujące udziały</i>	-	1 091
Utworzenie rezerw, w tym:	54 738	6 165
<i>rezerwy na roszczenia sporne</i>	1 186	667
<i>rezerwy na reklamacje i gwarancje</i>	1 766	1 943
<i>rezerwy na likwidacje środków trwałych</i>	400	18
<i>rezerwy na kontrakty przynoszące stratę</i>	1 581	3 537
<i>rezerwa na roszczenia z tytułu VAT</i>	49 805	-
Pozostałe koszty, w tym:	25 051	11 882
<i>umorzenie i spisanie należności</i>	1 661	572
<i>zapłacone odszkodowania i kary</i>	3 199	974
<i>koszty restrukturyzacji nie objęte rezerwą</i>	-	481
<i>koszty reklamacji nie objęte rezerwą</i>	-	3 277
<i>odpisanie aktywów na rozruch fabryki</i>	16 202	-
<i>pozostałe koszty</i>	3 989	6 578
Razem	101 813	39 470

Koszty roszczeń z tytułu VAT opisane są w nocy 1 e). Kwotę roszczeń w wysokości 49 805 tys. zł przypisano segmentowi Pozostałe.

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przychody finansowe		
	<i>dane przekształcone</i>	
Dodatnie różnice kursowe	-	20 395
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych	26 145	114
Skonto	780	144
Wycena zobowiązań/aktywów finansowych	2 250	1 389
Wycena pozostałych zobowiązań (WUG)	5 029	-
Przychody odsetkowe	5 273	4 503
Pozostałe przychody finansowe	1 378	1 668
Razem	40 855	28 213



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

11. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Koszty odsetkowe **)	56 974	39 421
Aktualizacja wartości udziałów i akcji *)	30 633	4 751
Straty z pochodnych instrumentów finansowych	31 935	17 168
Ujemne różnice kursowe	8 082	-
Skonto	2 041	2 569
Pozostałe koszty finansowe	3 835	7 015
Razem	133 500	70 924

*) Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość akcji Alchemii (27 911 tys. zł), które ujęte są w bilansie jako udziały w jednostkach stowarzyszonych. Odpis 343 tys. zł obciążył wynik Segmentu Chemia, odpis 4 152 tys. zł - segment Pozostałe, kwota 23 416 tys. zł Segment Metale.

Odpis wartości akcji Skotanu i Krezusa na łączną kwotę 2 722 tys. zł (w 2016 roku -4 751 tys. zł), które Grupa ujmowała jako pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniała przez pozostałe całkowite dochody. W wyniku długotrwałego utrzymywania się spadku wartości akcji od 2016 roku (akcje są notowane na GPW) Grupa zgodnie z MSR 39 utratę wartości ujęła w wyniku. W drugiej połowie 2017 r. Grupa w zbyła akcje Skotanu i Krezusa. 1 084 tys. zł ujęto w kosztach Segmentu Pozostałe, 1 638 tys. zł w kosztach segmentu Metale.

**) Koszty odsetkowe:

<i>Odsetki od kredytów</i>	29 956	25 965
<i>Odsetki od pożyczek</i>	969	678
<i>Odsetki od leasingu</i>	5 559	6 847
<i>Odsetki od zobowiązań budżetowych</i>	16 307	
<i>Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałe odsetki</i>	4 183	5 931
Razem	56 974	39 421

W kwocie 16,3 mln zł kosztów odsetkowych 15,5 mln zł dotyczy roszczeń opisanych w nocie 1 e).

12. PODATEK DOCHODOWY

12.1. Podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Podatek bieżący	46 626	26 162
Podatek odroczony	(2 728)	2 154
Razem podatek	43 898	28 316
Efektywna stawka podatkowa	17,88%	12,77%



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

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
12.2. Podatek dochodowy bieżący		
	<i>dane przekształcone</i>	
Zysk (strata) brutto	245 499	221 711
Trwałe różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(21 065)	(74 201)
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania	(6 466)	(9 014)
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE) (-)	(38 443)	(33 716)
Odliczenia od dochodu z tytułu rozliczenia strat podatkowych	(57 866)	
Podstawa opodatkowania	121 659	104 780
Podatek bieżący	46 626	26 162
	-	-

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
12.3. Podatek odroczony		
Rezerwa na podatek odroczony	132 032	96 049
Aktywo na podatek odroczony	98 972	66 342
Kwota kompensująca aktywa i rezerwy	30 130	15 031
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	101 902	81 018
Aktywo na podatek odroczony wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	68 842	51 311

Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony	Stan na 01.01.2017	Różnice kursowe z przeliczenia	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2017
Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze	4 262	(18)	(441)	(576)	135	3 803
Aktywa podatkowe od rezerw pozostałych	1 474		2 103	2 103		3 577
Odpisy aktualizujące aktywa	9 407		10 970	10 970		20 377
Wycena instrumentów pochodnych	7 925		(4 808)	(4 808)		3 117
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	4 342	712	4 581	7 608	(3 027)	9 635
Amortyzacja	4 618		16 749	16 749		21 367
Aktywo na stratę podatkową	23 932	(1 067)	-1 527	-1 527		21 338
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	0		7 000	7 000		7 000
Pozostałe aktywa na podatek odroczony	10 382	(485)	(1 139)	(1 139)		8 758
Razem	66 342	(858)	33 488	36 380	(2 892)	98 972

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	Stan na 01.01.2017	Różnice kursowe z przeliczenia	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2017
Wycena aktywów	33 925	(333)	6 017	5 915	102	39 609
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 941		1 260	(1 812)	3 072	3 201
Niezrealizowane różnice kursowe	10 477		(8 663)	(8 663)		1 814
Amortyzacja środków trwałych	27 333	(354)	43 391	43 391		70 370
Pozostałe rezerwy na podatek odroczony	22 373	(156)	(5 179)	(5 179)		17 038
Razem	96 049	(843)	96 049	33 652	3 174	132 032



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

	stan na 01.01.2016	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	stan na 31.12.2016
Aktywa na podatek odroczony-dane przekształcone				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 814	34	1 414	4 262
Utworzenie pozostałych rezerw	1 020		454	1 474
Odpisy aktualizujące aktywa	9 516	(66)	(43)	9 407
Wycena instrumentów pochodnych	4 865	3 113	(53)	7 925
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2 842		1 500	4 342
Amortyzacja	3 079		1 539	4 618
Aktywo na stratę podatkową	20 379	3 104	449	23 932
Podatek od dywidend	-			-
Pozostałe aktywa	6 639		3 743	10 382
Razem	51 154	6 185	9 003	66 342

	stan na 01.01.2016	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	stan na 31.12.2016
Rezerwy na podatek odroczony				
Wycena aktywów	29 413		4 512	33 925
	797			1 941
Wycena instrumentów pochodnych		851	293	
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	5 492	2 492	2 493	10 477
Amortyzacja	28 152		(819)	27 333
Pozostałe	22 353	20		22 373
Razem	86 207	3 363	6 479	96 049

13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)		
Środki trwałe według rodzaju:	1 388 093	1 227 198
grunty	36 063	37 048
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	461 015	354 911
urządzenia techniczne i maszyny	833 636	783 909
środki transportu	18 383	15 718
inne środki trwałe	38 996	35 612
Zaliczki na środki trwałe	16 975	82 620
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 405 068	1 309 818
	-	-



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

informacje dodatkowe	Stan na	Stan na
	31.12.2017	31.12.2016
		<i>dane przekształcone</i>
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	592	-
Nakłady poniesione na środki trwałe w trakcie budowy	51 079	61 086
Poniesione nakłady na nabycie, budowę środków trwałych:	211 653	203 533
Przyjęcie w ciągu bieżącego roku środków trwałych na podstawie umów leasingowych	32 697	47 015
Kwota zobowiązań umownych w związku z nabyciem środków trwałych	682	-
Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu	258 706	248 032
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	77 522	16 483
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	521 333	359 115
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości	219	15 518

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2017 -31.12. 2017	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
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

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 2017r.

(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 01.01.2016 -31.12. 2016-dane przekształcone						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36 392	557 157	1 486 117	33 102	100 328	2 213 096
Zwiększenie -zakup, przyjęcie z budowy) (+)	174	35 990	137 265	5 227	9 540	188 196
Zwiększenie -na podstawie umów leasingu(+)	-	-	17 546	2 943	-	20 489
Przyjęcie w drodze aportu (+)	-	2 437	-	-	-	2 437
Zbycie (-)	(1)	(5 361)	(10 416)	(608)	(725)	(17 111)
Środki trwałe w budowie (+/-)	-	(5 606)	33 773	(41)	2 363	30 489
Likwidacja (-)	-	(2 418)	(13 715)	(947)	(2 380)	(19 460)
Przekazanie aportem (-)	-	(1 396)	(76)	(320)	-	(1 792)
Inne (+/-)	-	(247)	10 529	709	535	11 526
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	417	52	(15)	(121)	333
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36 565	580 973	1 661 075	40 050	109 540	2 428 203
Skumulowane umorzenie na początek okresu	110	174 222	740 497	21 465	66 751	1 003 045
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)	(742)	21 386	91 213	3 255	8 019	123 131
Planowa amortyzacja środków trwałych leasingowanych (+)	-	217	-	-	-	217
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	-	(542)	(10 083)	(1 265)	(1 014)	(12 904)
Zmniejszenie wskutek przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	11	-	-	-	-	11
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	70	966	186	10	1 232
Inne (+/-)	-	(1 838)	(10 785)	(80)	(1 868)	(14 571)
Umorzenie na koniec okresu	(621)	193 515	811 808	23 561	71 898	1 100 161
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	32 650	68 069	790	1 856	103 503
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)	-	-	-	-	34	34
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	(5)	-	-	(23)	(28)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	-	(8)	(1 205)	-	-	(1 213)
Inne (+/-)	-	(90)	(1 506)	(19)	163	(1 452)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	32 547	65 358	771	2 030	100 844
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	37 048	354 911	783 909	15 718	35 612	1 227 198
	-	-	-	-	-	-



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

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej		
Nieruchomości Eastside Bis w Toruniu	107 102	80 234
Nieruchomości Boryszew S.A. w Toruniu	16 525	288
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	154 984	111 879
	-	-
	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	111 879	191 034
Zwiększenia	57 334	16
ujawnienie gruntów w wieczystym użytkowaniu	47 190	
aktywowanie późniejszych nakładów	(6 965)	
wycena do wartości godziwej (+)	12 538	16
przekwalifikowanie (ze śr.trwałych, zapasów)	4 315	
inne	256	
Zmniejszenia (-)	(14 229)	(79 171)
sprzedaż (-)	(9 989)	(79 078)
inne (-)	(4 240)	(93)
Stan na koniec okresu	154 984	111 879

Nieruchomości położone w Toruniu stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów. Grupa postanowiła wprowadzić do bilansu wszystkie grunty w użytkowaniu wieczystym, które są położone w Toruniu. Zysk wynikający z różnicy pomiędzy wartością godziwą nieruchomości gruntowych a zdyskontowanym zobowiązaniem z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie gruntów (nota 28) ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych - nota 8. Grunty zostały wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę.

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 -31.12. 2016
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (zbycie, najem)	14 412	124 008
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	9 506	7 333

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, 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).



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

15. WARTOŚĆ FIRMY

Skumulowana wartość firmy powstała w wyniku:

Połączenia Impexmetal S.A. z Hutą Konin

Baterpol S.A.

ZM Silesia S.A.

Razem

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	2 122	2 122
	6 418	6 418
	14 924	14 924
	23 464	23 464

Przeprowadzone na koniec 2017 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 2017 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.

Analiza utraty wartości firmy dla Eastside-Bis Sp. z o.o. oparta o aktualną wycenę do wartości godziwej spółki nie wykazała utraty wartości firmy, wartość ta przewyższa wartość ewidencyjną.

Do modeli zastosowano stopy dyskonta WACC: dla wartości firmy powstałej w Impexmetal S.A. na poziomie 7,87% dla 2018 roku, potem 8,45% (w 2016 roku 9,04%), dla ZM Silesia S.A. – 8,69% (w 2016 roku 7,6%), dla Baterpol S.A. – 6,5% (w 2016 roku 5,8%), a we wszystkich modelach kurs EUR/PLN 4,3 (w 2016 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/zł o +/- 10%, USD/zł 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 zaszły 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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 683	12 044
Patenty, licencje, oprogramowanie	18 489	19 559
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	6 773	7 130
Inne wartości niematerialne,	2 943	4 638
<i>Zaliczki na wartości niematerialne</i>	8	15
Razem	39 896	43 386

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



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

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2016 -31.12. 2016-dane przekształcone	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	27 435	32 713	9 337	8 015	77 500
Zwiększenia (zakup) (+)	5 257	6 970	-	22	12 249
Zbycie (-)	-	-	(112)	-	(112)
Likwidacja (-)	-	(139)	-	(197)	(336)
Inne (+/-)	-	34	(405)	2 956	2 585
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	13	(8)	43	48
Wartość brutto WN na koniec okresu	32 692	39 591	8 812	10 839	91 934
Skumulowane umorzenie na początek okresu	18 740	18 647	1 404	6 021	44 812
Planowa amortyzacja WN (+)	1 908	1 456	136	361	3 861
Zmniejszenie wskutek zbycia.. (-)	-	(69)	(13)	-	(82)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	105	-	16	121
Inne (+/-)	-	(107)	(56)	(197)	(360)
Umorzenie na koniec okresu	20 648	20 032	1 471	6 201	48 352
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	214	-	214
Utworzenie odpisu aktualizującego (+)	-	-	(3)	-	(3)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	211	-	211
Wartość netto WN na koniec okresu	12 044	19 559	7 130	4 638	43 371

17. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

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

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Wartość według kosztu nabycia na początku roku	335 007	261 715
Nabycie akcji w ciągu roku (+)	2 130	73 560
Zbycie akcji w ciągu roku (-)	-	(268)
Wartość według kosztu nabycia na koniec roku	337 137	335 007
Skumulowana wycena wg stanu na koniec roku (+/-)	(55 303)	(27 392)
Skumulowany udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(3 070)	(5 769)
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	281 834	307 615
Skumulowane odpisy aktualizujące ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(27 392)	(27 392)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku	(27 911)	

Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość udziałów ze względu na utrzymujący się przez dłuższy okres spadek kursu akcji Alchemii, które są notowane na GPW. Do wyceny przyjęto kurs z 31.12.2017, który wynosił 4,85 zł/1 akcję (na 31.12.2016 r kurs wynosił 5,11 zł/1 akcję). Kwota odpisu wynosi 27 911tys. zł.



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

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na 31.12.2017 r.

nazwa jednostki	zobowiązani a jednostki	należności jednostki	aktywa jednostki	przychody jednostki	zysk (strata) netto jednostki
Alchemia S.A.	215 277	152 024	774 529	744 115	12 235
Grupa Alchemia	332 737	175 713	862 299	969 848	7 415

18. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
		<i>dane przekształcone</i>
Akcje wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	8	3 462
Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik	1 890	1 907
Udziały i akcje w wartości godziwej przeznaczone do obrotu	25 068	25 089
Instrumenty dłużne (obligacje)	78 278	64 007
Udzielone pożyczki	1 820	1 693
Razem, w tym:	107 064	96 158
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	<i>64 674</i>	<i>9 128</i>
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	<i>42 390</i>	<i>87 030</i>

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do długo lub krótkoterminowych w zależności od tego czy nabyła je z zamiarem zbycia w krótkim czasie czy traktuje je jako inwestycję długoterminową.

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.

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Obligacje		
Chemicals Advisory & Trade	2 000	2 040
Unibax Sp. z o.o.	74 521	61 967
Skotan S.A.	1 757	
	78 278	64 007

Na dzień bilansowy nie było przesłanek do dokonania odpisów aktualizujących wartość obligacji.

Zestawienie należności z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Polish Wind Holdings B.V.	1 741	1 569
Pozostałe	79	124
Razem	1 820	1 693

Na koniec 2017 roku nie było przesłanek do odpisania wartości udzielonych pożyczek.



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

19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2017

	<u>aktywa</u>	<u>zobowiązania</u>
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	

Stan na 31.12.2016

	<u>aktywa</u>	<u>zobowiązania</u>
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	14 444	14 298
Swapy towarowe	9 821	532
Kontrakty walutowe	4 623	13 766
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	2 262	9 731
Swapy odsetkowe	-	-
Kontrakty walutowe	1 957	9 248
Swapy towarowe	305	483
Instrumenty przeznaczone do obrotu	1 525	3 750
Kontrakty walutowe	-	622
Swapy towarowe	1 525	3 128
Razem	18 231	27 779
per saldo	(9 548)	

Ujęcie instrumentów pochodnych w rachunku zysków i strat

	<u>Stan na 31.12.2017</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Pozycja rachunku zysków i strat		<i>dane przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	1 886	(13 410)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(13 751)	7 327
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Przychody finansowe, w tym	48 504	12 993
<i>zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	26 145	12 993
<i>część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)</i>	-	-
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	22 359	
Koszty finansowe, w tym	48 095	33 333
<i>strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	31 935	20 073
<i>część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)</i>	0	
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	16 160	13 260
Wpływ na wynik	16 046	(41 077)



(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.

20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe oraz pozostałe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	638 807	592 244
Należności z tytułu odszkodowań związanych z działalnością operacyjną	0	13 272
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i WN	1 100	353
Należności budżetowe	54 263	33 802
Pozostałe należności	40 302	40 001
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	734 472	679 672
<i>długoterminowe</i>	5 075	4 425
<i>krótkoterminowe</i>	729 397	675 247
Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytów	109 508	108 730
Należności od podmiotów powiązanych	7 359	7 462
Skumulowane odpisy aktualizujące należności		
Odpisy aktualizujące należności z tytułu sprzedaży	46 373	56 801
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	13 463	21 012
Razem odpisy	59 836	77 813
Należności brutto	794 308	757 485



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

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2016 -31.12. 2016
Odpisy aktualizujące należności handlowe zagrożone		
		<i>dane przekształcone</i>
Stan na początku okresu	56 801	52 570
Utworzenie odpisów (+)	15 809	16 548
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne (-)	(13 660)	(8 985)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(1 244)	(1 903)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności (-)	(9 877)	(18)
różnice kursowe z BO (+/-)	(1 456)	(1 411)
Stan odpisów na koniec okresu	46 373	56 801

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Analiza wiekowa należności handlowych		
		<i>dane przekształcone</i>
Należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	508 302	435 765
do 3 miesięcy	478 446	403 245
do 6 miesięcy	25 860	16 786
do 1 roku	800	14 945
powyżej 1 roku	3 196	789
Należności przeterminowane	130 505	156 479
do 3 miesięcy	93 131	134 144
do 6 miesięcy	13 333	12 066
do 1 roku	15 168	5 252
powyżej 1 roku	8 873	5 017
Należności handlowe razem	638 807	592 244

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Skumulowane odpisy aktualizujące wartość należności handlowych		
do 3 miesięcy	382	706
do 6 miesięcy	1 088	333
do 1 roku	2 292	1 326
powyżej 1 roku	42 611	54 436
Stan odpisów na koniec okresu	46 373	56 801



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

21. ZAPASY

Struktura zapasów	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
		<i>dane przekształcone</i>
Materiały i surowce	365 049	294 687
Produkcja w toku	218 788	216 777
Wyroby gotowe	307 534	343 086
Towary	58 305	54 330
Świadectwa energetyczne	1 019	691
Razem	950 695	909 571
Zaliczki na poczet dostaw	27 833	15 439
Wartość bilansowa zapasów	978 528	925 010
	-	-
Odpisy aktualizujące	31 706	27 576
Wartość zapasów brutto	1 010 234	952 586

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	27 576	24 298
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	15 902	8 400
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	(10 983)	(4 033)
Wycena do wartości godziwej świadectw energetycznych (+/-)	26	-
różnice kursowe z BO (+/-)	(684)	42
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)(-)	-	(1 131)
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	31 837	27 576
Saldo odpisów ujęte w koszcie wytworzenia	1 368	1 730
Odpisy ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	3 551	2 637
Odwrocenie odpisów ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych	3 501	94



22. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Koszty rozliczane w czasie		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	18 666	14 426
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	229	163
Quick savings (tylko automotive)	16 683	22 942
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	27 161	49 011
Razem	62 739	86 542
<i>Część długoterminowa</i>	31 168	42 909
<i>Część krótkoterminowa</i>	31 571	43 633

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.

Grupa spisała w bieżącym roku aktywa wynikające z historycznych wydatków na rozruch fabryki (kwota odpisu w wysokości 16 202 tys. zł). została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych.

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		<i>dane przekształcone</i>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	216 120	205 108
Inne		

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.

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



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

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną	1 622	1 653
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)	20 023	22 165

Aktywa przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Rzeczowy majątek trwały	489	500
Aktywa finansowe	14	14
Należności handlowe oraz pozostałe	526	1 131
Pozostałe aktywa	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	593	8
Razem aktywa	1 622	1 653

Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)

Zobowiązania handlowe i pozostałe	19 467	21 463
Rezerwy na podatek dochodowy	289	289
Pozostałe rezerwy	267	413
Pozostałe zobowiązania	-	-
Razem zobowiązania	20 023	22 165

25. KAPITAŁY

Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik	153 101 002	63,79%	153 101 002	63,79%
w tym: podmioty zależne	47 814 905	19,92%	47 814 905	19,92%
Nationale - Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	14 773 261	6,16%	14 773 261	6,16%
Pozostali	72 125 737	30,05%	72 125 737	30,05%
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.



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

Zmiana stanu kapitałów własnych	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Ilość akcji na dzień bilansowy	240 000 000	240 000 000
<i>ilość akcji własnych</i>	11 139 905	7 830 000
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	228 860 095	232 170 000
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
<i>zmiana stanu</i>	-	-
Stan na koniec roku	114 435	114 435
Udziały/akcje własne (-)		
Stan na początku roku	(135 756)	(125 657)
<i>nabycie akcji/udziałów własnych</i>	(34 811)	(10 099)
<i>Umorzenie akcji własnych</i>		
Stan na koniec roku	(170 567)	(135 756)
	-	
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	(2 348)	(4 011)
<i>Zyski/straty bieżącego okresu</i>	8 565	2 053
<i>Podatek dochodowy (+/-)</i>	(1 627)	(390)
<i>Zmiana spowodowana zmianą struktury GK</i>	669	
Stan na koniec roku	5 259	(2 348)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		
Stan na początku roku	(12 374)	(12 051)
<i>Wycena do wartości godziwej (+/-)</i>	432	(399)
<i>Podatek dochodowy (+/-)</i>	(82)	76
<i>Przeniesienie skumulowanej wyceny do rachunku wyników</i>		
<i>Przeniesienie podatku odroczonego do rachunku wyników</i>		
Stan na koniec roku	(12 024)	(12 374)
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku okresu	28	(92)
<i>Zyski/straty bieżącego okresu</i>	(664)	148
<i>Podatek dochodowy (+/-)</i>	126	(28)
<i>Zmiana spowodowana zmianą struktury GK</i>	(265)	
Stan na koniec roku	(775)	28



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

Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych

Stan na początku okresu	(21 788)	(2 022)
Zyski/straty bieżącego okresu	(20 808)	(22 258)
Podatek dochodowy (+/-)	3 027	2 492
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK		
Stan na koniec roku	(39 569)	(21 788)

Zyski zatrzymane

Stan na początku roku	783 395	657 646
Wynik roku bieżącego	173 005	134 575
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	29 403	(8 826)
Stan na koniec roku	985 803	783 395

Razem kapitał jednostki dominującej

1 131 468 **974 498**

Kapitał udziałów niekontrolujących

Stan na początku okresu	642 554	594 775
Wynik roku bieżącego	30 889	59 513
Pozostałe zyski/straty ujęte w kapitałach	2 775	(4 799)
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(85 596)	(6 935)
Stan na koniec roku	590 622	642 554

Kapitał własny razem

1 722 090 **1 617 052**

*) 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.

26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI

Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
		<i>dane przekształcone</i>
Kredyty bankowe	1 045 340	980 071
Otrzymane pożyczki	24 325	8 307
Kredyty razem, w tym:	1 069 665	988 378
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	<i>416 213</i>	<i>232 171</i>
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	<i>653 452</i>	<i>756 207</i>



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

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
<i>dane przekształcone</i>		
Kredyty bankowe inwestycyjne	340 220	282 219
Kredyt obrotowy	449 423	63 409
Kredyty odnawialne (razem z niezapłaconymi odsetkami)	183 837	565 033
Faktoring	71 860	69 410
Kredyty razem, w tym:	1 045 340	980 071
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	<i>396 461</i>	<i>228 397</i>
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	<i>648 879</i>	<i>751 674</i>
Koszty odsetkowe od kredytów (bez faktoringu)	24 899	21 064
Efektywna stopa oprocentowania	2,64%	2,30%

Wszystkie kredyty są zabezpieczone. Zabezpieczeniem 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.

Zestawienie kredytów

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2017	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2016	Zmiana stanu	Data spłaty kredytu zgodnie z umową
Bank Handlowy	-	10 000	(10 000)	20.10.2017
DNB Bank	8 510	11 000	(2 490)	30.08.2018
ING Bank Śląski	13 932	13 736	196	30.06.2018
ING Bank Śląski	4 037	-	4 037	30.06.2018
mBank	9 708	-	9 708	12.10.2018
mBank	8 000	-	8 000	14.10.2020
PKO BP	9 790	9 790	-	31.12.2018
PKO BP	5 719	10 972	(5 253)	31.12.2018
PKO BP	27 443	-	27 443	31.12.2018
DNB Bank	25 000	24 946	54	31.08.2018
ALIOR Bank	11 961	11 994	(33)	24.03.2020
ING Bank Śląski	31 258	17 736	13 522	30.06.2018
ING Bank Śląski	4 516	5 704	(1 188)	31.05.2021
BGK	59 195	46 222	12 973	30.06.2020
Credit Agricole Bank Polska	20 855	-	20 855	19.12.2022
ALIOR Bank	34 777	38 821	(4 044)	03.03.2019
BZ WBK	29 994	25 972	4 022	31.05.2018
BZ WBK Faktor	-340	2 402	(2 742)	czas nieokreślony

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 2017r.

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

ING Commercial Finance	-168	7 101	(7 269)	czas nieokreślony
mBANK faktoring	24 664	23 991	673	czas nieokreślony
PKO FAKTORING	6 540	-	6 540	25.07.2019
HSBC	19 264	-	19 264	23.08.2018
PKO BP	20 215	20 321	(106)	31.05.2018
Raiffeisen Bank	7 859	7 574	285	30.11.2018
Raiffeisen Bank	3 268	3 117	151	04.01.2019
PKO BP	2 642	5	2 637	31.12.2018
HSBC Bank Polska	50 000	50 000	-	12.06.2020
HSBC Bank Polska	15 000	15 000	-	12.06.2020
PKO BP	7 879	15 152	(7 273)	31.12.2018
PKO BP	3 610	-	3 610	31.12.2018
PKO BP	12 000	-	12 000	31.12.2018
DNB Bank	2 127	-	2 127	31.08.2018
ALIOR Bank	14 000	-	14 000	24.05.2020
DM PKO BP - odroczone termin zapłaty za akcje	816	-	816	03.01.2018
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>	478		478	
PKO BP S.A.	749	36 740	(35 991)	31.01.2018 r.
PKO BP S.A.	349	3 969	(3 620)	
PKO BP S.A.	40 000	25 000	15 000	31.01.2020 r.
Bank Pekao S.A.	2 216	18 422	(16 206)	30.06.2018 r.
Bank Pekao S.A.	6 745	4 980	1 765	
Bank Millennium S.A.	916	42	874	19.10.2018 r.
Bank Millennium S.A.	1 629	95	1 534	12.02.2018 r.
Bank Millennium S.A.	0	253	(253)	
Bank Zachodni WBK S.A.	0	18 951	(18 951)	31.05.2018 r.
Bank Zachodni WBK S.A.	72	4 481	(4 409)	
Alior Bank S.A.	460	14 198	(13 738)	26.04.2018 r.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 469	4 809	(3 340)	30.11.2018 r.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	5 732	1 734	3 998	
Bank Gospodarstwa Krajowego	1 061	2 570	(1 509)	31.05.2018 r.
Bank Gospodarstwa Krajowego	448	4 269	(3 821)	31.05.2018 r.
Bank Gospodarstwa Krajowego	24 005	24 006	(1)	30.05.2019 r.
Bank Gospodarstwa Krajowego	14 598	15 485	(887)	
Bank Gospodarstwa Krajowego	74 013	60 391	13 622	30.09.2022 r.
Bank Millennium S.A.	12	0	12	19.10.2018 r.
Bank Millennium S.A.	46	0	46	
Coface Poland	28		28	bezterminowo
Factoring Sp. z o.o.	0	120	(120)	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	23 608	15 117	8 491	30.11.2018
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0	2 784	(2 784)	30.03.2018
Bank PKO BP S.A.	19 196	19 986	(790)	31.05.2018
ALIOR BANK SA	3 007	21 934	(18 927)	29.09.2018
BZ WBK SA	22 760	20 466	2 294	31.05.2018
Millennium SA	0	0	0	18.02.2018
PKO BP SA	18 042	9 964	8 078	31.05.2018
Credite Agricole	18 743	21 287	(2 544)	30.11.2018
PEKAO SA	18 798	0	18 798	29.11.2018
PEKAO SA		87	(87)	
PKO BP	12 963	11 358	1 605	19.10.2018
BANK HANDLOWY	17 913	17 272	641	02.08.2018
BANK MILLENIUM	39 450	39 761	(311)	19.10.2018
BANK HANDLOWY	4 674	9 453	(4 779)	02-08-2018
ALIOR BANK	22	9 759	(9 737)	29-09-2018
MILLENIUM	37 805		37 805	26-10-2018

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 2017r.

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

PKO BP		34 752	(34 752)	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	1 538	1 597	(59)	30.11.2018
Bank Pekao S.A.	2 389	1 517	872	30.06.2018
DnB NORD	1 212	2 064	(852)	30.08.2018
Banco Desio c/anticipo export	1 356	487	869	31.12.2018
Unicredit Factoring	5 193	5 083	110	bezterminowo
mBank kredyt inwestycyjny	35 870	0	35 870	30.04.2024
mBank kredyt obrotowy	1 200	0	1 200	30.06.2018
Bank Gospodarstwa Krajowego	34 652	26 889	7 763	31.12.2024
Commerzbank AG	7 478	10 821	(3 343)	bezterminowo
Société Générale	1 022	3 181	(2 159)	14.06.2018
Banque Populaire	1 960	1 261	699	31.12.2026
Hewlett-Packard	405	907	(502)	31.05.2019
VW Bank Braunschweig	29	0	29	15.03.2019
GE Capital Bank AG	530	1 310	(780)	30.09.2018
DNB Bank	0	17 533	(17 533)	31.08.2017
HSBC Bank Polska	10 000	10 000	0	12.06.2020
DNB Bank	0	4 980	(4 980)	09.03.2018
La Caixa	4 554	3 946	608	30.11.2022
Liberbank	967	1 371	(404)	20.11.2020
Liberbank	2 904	3 859	(955)	31.12.2018
Bankinter	774	1 252	(478)	20.10.2019
Bankinter	1 480	2 938	(1 458)	30.11.2018
Banco Popular	4 266	3 283	983	31.12.2018
Banco Popular	1 789	2 234	(445)	19.04.2023
BBVA	2 198	1 857	341	16.09.2020
mBank	0	1 968	(1 968)	30.08.2018
UniCredit Bank	12 216	18 219	(6 003)	30.09.2020
Bank Intesa	542	1 292	(750)	30.03.2022
Bank IFIS	1 297	1 941	(644)	31.12.2018
BBVA	1 250	2 230	(980)	31.12.2018
HSBC Bank Polska	191		191	2018.06.26
Razem stan kredytów	1 045 340	980 071	65 269	

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów		
Wartość nominalna kredytów na początku roku	980 071	886 889
zaciągnięcie nowych kredytów(+)	341 862	361 439
spłaty kredytów (-)	(252 398)	(274 384)
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	1 039	93
wpływ różnic kursowych (+/-)	(25 234)	6 034
Wartość bilansowa kredytów na koniec roku	1 045 340	980 071
Zapłacone koszty odsetkowe, w tym:	30 739	25 965
koszty odsetkowe ujęte w wyniku	29 956	25 965
Koszty odsetkowe aktywowane (środki trwałe)	783	



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

Przewidywane niezdykontowane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych kredytów

do 3 miesięcy	86 800	263 470
do 6 miesięcy	155 955	169 044
do 1 roku	377 147	204 546
od 1 roku do 3 lat	307 576	299 501
od 3 lat do 5 lat	110 422	34 727
powyżej 5 lat	7 440	8 783
Razem	1 045 340	980 071

26.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów niepowiązanych	24 325	8 307
Pożyczki razem, w tym:	24 325	8 307
<i>Pożyczki- długookresowe</i>	19 752	3 774
<i>Pożyczki bankowe- krótkookresowe</i>	4 573	4 533

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 -31.12. 2016
Wartość bilansowa pożyczek na początku roku	8 307	9 174
zaciągnięcie nowych pożyczek(+)	17 707	6 245
spłaty zobowiązań z tytułu pożyczek (-)	(1 696)	(7 205)
niezapłacone zobowiązania odsetkowe na koniec okresu (+)	7	93

Wartość bilansowa pożyczek

24 325 **8 307**

Zapłacone koszty odsetkowe od pożyczek, w tym:

koszty odsetkowe ujęte w wyniku	969	678
koszty odsetkowe aktywowane (środki trwałe)	1	

Przewidywane niezdykontowane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych pożyczek

do 3 miesięcy	993	134
do 6 miesięcy	992	2 167
do 1 roku	4 259	4 519
od 1 roku do 3 lat	13 123	674
od 3 lat do 5 lat	3 480	813
powyżej 5 lat	1 478	-
Razem	24 325	8 307



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

Stan pożyczek na 31.12.2017 r. oraz na 31.12.2016r.

Data pożyczki /Nazwa pożyczkodawcy	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana stanu	Data spłaty pożyczki zgodnie z umową	Zabezpieczenia	Oprocentowanie
Government Grant	455	566	(111)	bezterminowo	zastaw na maszynach	oprocentowanie stałe
WFOŚiGW Katowice	360	471	(111)	15.03.2021	przelew wierzytelności z lokaty terminowej	oprocentowanie stałe
WFOŚiGW W KATOWICACH	276	384	(108)	15.02.2019	sądowy zastaw rejestrowy na zapasach	oprocentowanie stałe
Siemens	5 339	6 245	(906)	31.03.2023	Weksel, zastaw na maszynach	EURIBOR,WIBOR + marża
IBM GLOBAL FINANCING POLSKA	181	331	(150)	01.03.2019	weksel	oprocentowanie stałe
IBM Polska Sp. z o.o.		217	(217)	01.04.2017	weksel	oprocentowanie stałe
niezapłacone odsetki	7	93	(86)			
mLeasing Sp. z o.o.	14 997		14 997	30.06.2022	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	zmiennie
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	2 710		2 710	30.09.2028	1. Weksel własny 2. Poręczenie BORYSZEW SA	zmiennie
	24 325	8 307	16 018			

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązanie z tytułu leasingu	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
		<i>dane przekształcone</i>
Leasing długookresowy	48 635	89 761
Leasing krótkookresowy	27 428	39 071
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	76 063	128 832

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.



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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto- minimalne opłaty (kapitał+odsetki zgodnie z harmonogramem) :

do 3 miesięcy	9 332	22 517
do 6 miesięcy	8 350	20 542
do 1 roku	12 247	39 110
od 1 roku do 3 lat	27 963	50 686
od 3 lat do 5 lat	15 384	6 077
powyżej 5 lat	8 479	
Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu	81 755	138 932
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(5 692)	(10 100)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	76 063	128 832

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu

Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu

Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
zaciągnięcie nowych zobowiązań	32 697	47 015
spłaty rat leasingowych kapitałowych (-)	(79 953)	(43 602)
wpływ różnic kursowych (+/-)	(5 513)	2 694
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	76 063	128 832

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

Zdykontowane zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
zobowiązanie długookresowe	60 902	40 631
zobowiązanie krótkookresowe	67	-
Razem	60 969	40 631

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

Zmiana stanu zobowiązań

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
zobowiązanie z tytułu WUG początku roku	40 631	51 379
ujęcie WUG dotyczące nowych nieruchomości inwestycyjnych (+)	27 504	-
spłata w ciągu okresu oraz zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	(7 166)	(10 748)
wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	60 969	40 631



29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Stan na	Stan na
	31.12.2017	31.12.2016
	<i>dane przekształcone</i>	
Rezerwy na świadczenia-zgodnie z wyceną aktuarialną (rentowe, emerytalne, pośmiertne, jubileuszowe)	21 197	18 703
Rezerwy na urlopy	18 543	16 430
Rezerwy na premie i inne benefity	10 805	11 780
Razem, w tym:	50 545	46 913

Wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne) zostały dokonane przez niezależnego aktuarusza, 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 31.12.2017 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 3,3 % 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 3,7%. Przy zastosowaniu parametrów w roku bieżącym z roku poprzedniego różnice są nieistotne.



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

(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 01.01.2017	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>Wyłacone 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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2016	9 783	582	1 820	5 488	15 842	7 178	40 693
Zmiany stanu:	672	(24)	53	329	588	4 602	6 220
<i>Koszty odsetkowe</i>	123	14	49	90	-	-	276
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	1 371	48	143	181	5 705	15 338	22 786
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	(7)	6	-	-	(161)	(1 399)	(1 561)
<i>Wyłacone świadczenia (-)</i>	(919)	(11)	-	(349)	(4 956)	(9 337)	(15 572)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	424	(41)	235	(80)	-	-	538
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	(320)	(40)	(374)	487	-	-	(247)
Stan na 31.12.2016	10 455	558	1 873	5 817	16 430	11 780	46 913

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

30. POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
		<i>dane przekształcone</i>
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 904	5 839
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	2 855	-
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	83	777
Rezerwy na postępowania sądowe	2 542	5 437
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacja	6 381	9 718
Rezerwy na roszczenia budżetowe	65 042	-
Rezerwy na kontrakty przynoszące straty (onerous contracts)	4 848	9 015
Raze pozostałe rezerwy	87 655	30 786
<i>rezerwy długoterminowe</i>	11 211	12 733
<i>rezerwy krótkoterminowe</i>	76 444	18 053

Rezerwa w wysokości 65 042 tys.zł. dotyczy ryzyka zapłaty VAT. Opis znajduje się w nocie 1 e).



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

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 rozszczenia 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

Zmiana stanu rezerw 01.01.2016 - 31.12. 2016	Stan na 01.01.2017	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy (-)	różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	Stan na 31.12.2016
<i>dane przekształcone</i>						
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 849		(10)			5 839
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	2 407	355	(2 762)			-
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	777					777
Rezerwy na postępowania sądowe	6 749	1 310	470	(3 332)	240	5 437
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	9 696	185	(29)	(134)		9 718
Rezerwy na kontrakty przynoszące straty (onerous contracts)	8 523	1 484	(992)			9 015
Razem	34 001	3 334	(3 323)	(3 466)	240	30 786

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
		<i>dane przekształcone</i>
Zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	665 755	644 919
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	14 593	23 098
Zobowiązania budżetowe (oprócz podatku dochodowego)	51 470	56 659
Pozostałe zobowiązania	56 586	85 547
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	36 678	31 599
Fundusze specjalne	2 526	2 775
Razem, w tym:	827 608	844 597
	-	-
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	25 337	26 804

32. POZOSTAŁE PASYWA

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Dotacje Rządowe	32 175	20 878
Pozostałe (odroczone przychody)	7 302	2 486
Razem	39 477	23 364
<i>długookresowe</i>	11 581	12 964
<i>krótkookresowe</i>	27 896	10 400

Dotacje rządowe

Dofinansowanie, refundacja z PFRON	3 354	3 856
Ochrona środowiska	979	688
Rozwój i nowe technologie	6 779	11 172
Premia inwestycyjna	419	506
Dofinansowanie do inwestycji w BOD	16 308	0
Umorzenie warunkowe pożyczek	4 336	4 656
Razem	32 175	20 878



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

33. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe według bilansu

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2017					
Aktywa dostępne do sprzedaży				8	8
Udziały przeznaczone do obrotu		25 068			25 068
Należności handlowe	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 i ich ekwiwalenty	216 120				216 120
Razem	975 327	28 615	24 459	8	1 028 409

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2016					
Aktywa dostępne do sprzedaży				5 369	5 369
Udziały przeznaczone do obrotu		25 089			25 089
Należności handlowe i pozostałe	592 244				592 244
Pochodne instrumenty finansowe		1 525	16 706		18 231
Pożyczki udzielone	1 693				1 693
Obligacje	64 007				64 007
Pozostałe należności	39 849				39 849
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	205 108				205 108
Razem	902 901	26 614	16 706	5 369	951 590



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

Zobowiązania finansowe wg bilansu

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	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

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2016				
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		988 378		988 378
Pochodne instrumenty finansowe	3 750		24 029	27 779
Zobowiązania leasingowe		128 832		128 832
Zobowiązania WUG		40 631		40 631
Zobowiązania handlowe i pozostałe		753 564		753 564

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2016				
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		988 378		988 378
Pochodne instrumenty finansowe	3 750		24 029	27 779
Zobowiązania leasingowe		128 832		128 832
Zobowiązania WUG		40 631		40 631
Zobowiązania handlowe i pozostałe		753 564		753 564
Razem	3 750	1 911 405	24 029	1 939 184



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.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	1 145 728	1 117 210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(216 120)	(205 108)
Zadłużenie netto	929 608	912 102
Kapitał własny	1 722 090	1 617 052
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	54,0%	56,4%

Wskaźnik zadłużenia aktywów	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan zobowiązań	2 367 468	2 223 860
Stan aktywów	4 109 581	3 863 077
Stopa zadłużenia	57%	58%

Wskaźniki płynności	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
wskaźnik płynności I	1,74	1,74
wskaźnik płynności II	0,70	0,63
wskaźniki płynności III	0,14	0,13



(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,
- udzielonymi pożyczkami własnymi,
- udzielonymi gwarancjami i poręczeniami,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi.

Grupa tworzy odpisy na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym.

Skumulowane odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności z tytułu sprzedaży	46 373	56 801
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	13 463	21 012
Razem odpisy	59 836	77 813

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 zadłużenia. 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.

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.

Spółki z Grupy Kapitałowej obsługują dług odsetkowy bez opóźnień zarówno w zakresie spłaty kapitału jak i odsetek. W 2017 r. Grupa zrefinansowała ok. [142.931] tys. zł spłacanych kredytów i leasingów.

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



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

Razem 860 395 183 776 394 529 399 694 133 397 149 571 2 121 362 2 034 305

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2016 r.

dane przekształcone	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	263 470	169 044	204 546	299 501	34 727	8 783	980 071	980 071
Terminy zapadalności pożyczek	134	2 167	4 519	674	813	-	8 307	8 307
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	22 517	20 542	39 110	50 686	6 077		138 932	128 832
Termin zapadalności opłat WUG	2 075	0	0	4 244	4 291	150 521	161 131	40 631
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	612 392	168 402	29 040	34 763	0	0	844 597	844 597
Razem	900 588	360 155	277 215	389 868	45 908	159 304	2 133 038	2 002 438

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.

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 w walucie	skutki wzrostu kursu waluty 5%	skutki spadku kursu waluty 5%
	należności handlowe i pozostałe	63 482	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			
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



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

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2016

Waluta	Kurs na 31.12.2016 (zł)	5% zmiana kursu (zł)
EUR	4,424	0,2212
USD	4,1793	0,2090

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty 5%	kursu waluty 5%
należności handlowe i pozostałe	77 390	17 119	(17 119)
zobowiązania handlowe i pozostałe	61 065	(13 508)	13 508
kredyty i pożyczki	68 657	(15 187)	15 187
obligacje		0	0
leasing	15 305	(3 385)	3 385
Wynik		(14 961)	14 961
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	8 354	1 746	(1 746)
zobowiązania pozostałe	21 958	(4 589)	4 589
kredyty i pożyczki	938	(196)	196
Wynik		(3 039)	3 039

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.



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

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.

Przewidywane terminy realizacji przepływów związanych z instrumentami pochodnymi

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 towarowe według stanu na 31.12.2016 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(2 466)	427	1 322	-	-	-	(717)
EUR	(11 432)	578	10 625	(248)	-	-	(477)
Razem	(13 898)	1 005	11 947	(248)	-	-	(1 194)

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
PLN	-	-	-	-	-	-	-
Razem	3 168	6 774	4 871	5 964	-	-	20 777



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

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2016 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(504)	628	1 232	2 112	-	-	3 468
EUR	(1 679)	(2 470)	(1 961)	(5 961)	-	-	(12 071)
PLN	(185)	(1 191)	20	-	-	-	(1 356)
Razem	(2 368)	(3 033)	(709)	(3 849)	-	-	(9 959)

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metalu

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2017 r. na zmiany cen metalu oraz kursu EUR/PLN oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny.

Instrumenty pochodne	31/12/2017			31/12/2016		
	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%	1 299	6 899	+12,5%	3 840	14 814
	-10,0%	(1 299)	(6 899)	-12,5%	(3 840)	(14 814)
EUR/PLN	+ 5%	(7 260)	(33 699)	+ 7,5%	(6 861)	(44 479)
	- 5%	7 260	33 699	- 7,5%	6 861	44 479
Metal - Aluminium	+15%	-	(4 251)	+15%	-	11 652
	-15%	-	4 251	-15%	-	(11 652)
Metal - Ołów	+25%	(521)	(16 828)	+30%	(737)	(19 120)
	-25%	521	16 828	-30%	737	19 120
Metal - Cynk	+20%	(7 813)	1 966	+30%	(8 288)	276
	-20%	7 813	(1 966)	-30%	8 288	(276)
Metal - Miedź	+20%	(22 428)	4 787	+25%	(12 546)	149
	-20%	22 428	(4 787)	-25%	12 546	(149)
Metal - Cyna	+15%	-	-	+25%	(357)	-
	-15%	-	-	-25%	357	-
Metal - Srebro	+20%	(198)	-	+25%	(88)	-
	-20%	198	-	-25%	88	-
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem	Wzrost notowań	(36 921)	(41 126)		(25 037)	(36 708)
	Spadek notowań	36 921	41 126		25 037	36 708



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.

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 31.12.2017	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 inne	78 278	391	(391)
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

	Stan na 31.12.2016	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	65 700	328	(328)
Udzielone pożyczki	1 693	8	(8)
Instrumenty dłużne inne	64 007	320	(320)
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 157 841	(5 789)	5 789
Kredyty	910 661	(4 553)	4 553
Factoring	69 410	(347)	347
Pożyczki	8 307	(42)	42
Instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	128 832	(644)	644
Pozostałe	40 631	(203)	203
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(5 461)	5 461
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(4 423)	4 423



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

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.

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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	8	3 462	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	33 750	18 231	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	25 250	27 779	Poziom 2



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

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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	1 890	1 907	Poziom 3
Udziały przeznaczone do obrotu	25 068	25 089	Poziom 3
Obligacje	78 278	64 007	Poziom 3
Pożyczki	1 820	1 693	Poziom 3
Należności handlowe	729 397	675 247	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	154 984	111 879	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	216 120	205 108	Poziom 3
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	1 069 665	988 378	Poziom 3
Leasing	76 063	128 832	Poziom 3
Zobowiązania handlowe	680 348	668 017	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	60 969	40 631	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.



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

35. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Gwarancje i poręczenia

Udzielone spółkom zależnym oraz współzależnym gwarancje i poręczenia
spłaty zobowiązań finansowych

Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
142 218	83 825

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 Trucks Operations	20 855	bezterminowa
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Gwarancja 31/2016	Volkswagen AG	83 418	bezterminowo
Alchemia S.A.	01.10.2017	Gwarancja 22/2017	Arcelormittal Poland S.A.	37 538	30.09.2018
SPV Boryszew 7 Sp. z o.o.	12.05.2011	poręczenie	Poręczenie spłaty zobowiązań wobec Wspólnoty Mieszkaniowej Nieruchomości Warszawa Łucka 14A i 16A z tyt.	407	bezterminowo
				142 218	

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.

Transakcje i salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

	2017r.	2016r. - dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	49 518	31 403
Przychody odsetkowe	55	69
Zakupy towarów i usług	-	1 141
Należności handlowe i pozostałe (kaucje, zaliczki)	3 341	444
Należności z tytułu pożyczek	1 741	1 609
Zobowiązania handlowe i pozostałe (zaliczki, kaucje)	97	1 564



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

Transakcje i salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi osobowo

	2017r.	2016r.
Przychody ze sprzedaży	5 148	10 046
Przychody odsetkowe	2 606	1 315
Zakupy towarów i usług	11 376	19 778
Należności handlowe i pozostałe (kaucje, zaliczki)	4 018	7 018
Należności z tytułu pożyczek i obligacji	76 278	61 967
Zobowiązania handlowe i pozostałe (zaliczki, kaucje)	25 240	25 240

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Wynagrodzenie Zarządu	4 615	2 644
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	580	461

37. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie

Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	7 663	7 468
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	2 472	1 890
Razem	10 135	9 358

dane przekształcone

38. ISTOTNE ZDARZENIA

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

39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Informacja na temat analizy opcji strategicznych Boryszew S.A.

W dniu 10 stycznia 2018 roku Boryszew S.A. („Spółka”) powzięła informację od współpracującego ze Spółką doradcy finansowego o wyrażeniu przez potencjalnego inwestora wstępnego zainteresowania istotnymi aktywami Grupy Kapitałowej Boryszew z sektorów automotive oraz przetwórstwa aluminium.

W związku z powyższym Zarząd Boryszew S.A. podjął w tym samym dniu decyzję o zamiarze uwzględnienia, w ramach przeglądu opcji strategicznych, scenariusza przewidującego ewentualne zbycie aktywów w w/w sektorach oraz o przystąpieniu do wstępnych rozmów w przedmiocie ustalenia warunków, zakresu oraz trybu przeprowadzenia potencjalnej transakcji.

W dniu 16 kwietnia 2018 roku Zarząd Boryszew S.A. podjął decyzję o zamknięciu procesu dotyczącego ewentualnego zbycia potencjalnemu inwestorowi aktywów Grupy Kapitałowej Boryszew z sektorów automotive oraz przetwórstwa aluminium. Jednocześnie Zarząd Boryszew SA podjął decyzję, iż przegląd opcji strategicznych będzie kontynuowany.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie otrzymała oferty w tym przedmiocie, jak również nie podjęła żadnych wiążących decyzji lub ustaleń ani w zakresie zmiany strategii korporacyjnej, ani dotyczących potencjalnej transakcji, ani realizacji jakiegokolwiek innych opcji strategicznych i nie ma pewności czy takie decyzje zostaną podjęte w przyszłości. Niemniej jednak w ocenie Spółki okoliczność, iż Boryszew S.A. podejmuje działania mające na celu ewentualne wdrożenie tego typu opcji strategicznych w sytuacji pojawienia się potencjalnego nabywcy, może stanowić dla inwestorów istotną informację niezależnie od wyniku prowadzonych rozmów i analiz oraz finalnego skutku potencjalnego procesu.



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

Informacja nt. potencjalnej możliwości sprzedaży spółki zależnej

W dniu 15 stycznia 2018 roku Boryszew S.A. otrzymała od Krezus S.A. z siedzibą w Toruniu (dalej: Inwestor), ofertę w sprawie przystąpienia do rozmów o możliwości sprzedaży przez Boryszew S.A. oraz jej spółki zależnej 100% akcji spółki Walcownia Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach (Spółka Zbywana) za cenę około 160 mln złotych.

W związku z powyższym Zarząd Boryszew S.A. podjął decyzję w sprawie przystąpienia, razem z pozostałymi akcjonariuszami Spółki Zbywanej do wstępnych rozmów z Inwestorem w przedmiocie ustalenia warunków (w tym ostatecznej ceny), zakresu oraz trybu przeprowadzenia potencjalnej transakcji.

W dniu 18 stycznia 2018 roku Spółka podpisała z Krezus S.A. z siedzibą w Toruniu List intencyjny w sprawie nabycia przez Inwestora 100% akcji spółki Walcownia Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach.

Zgodnie z treścią podpisanego Listu intencyjnego strony zobowiązały się dążyć do sprzedaży na rzecz Inwestora 100% akcji Spółki Zbywanej, natomiast Boryszew S.A., będąca jednym z trzech akcjonariuszy Spółki Zbywanej zobowiązała się podjąć działania skutkujące przystąpieniem pozostałych akcjonariuszy Spółki Zbywanej, tj. Impexmetal S.A. (posiadający 71,30% akcji Spółki Zbywanej) oraz Hutmen S.A. (posiadający 26,78% akcji Spółki Zbywanej) do potencjalnej transakcji sprzedaży.

Przeniesienie prawa własności zakupu akcji nastąpi na podstawie odrębnej umowy sprzedaży po przeprowadzeniu badania due diligence, audytu technicznego oraz po uzyskaniu wszelkich zgód korporacyjnych koniecznych do zawarcia umowy ostatecznej.

Strony związane są postanowieniami listu intencyjnego do dnia 31 maja 2018 roku.

Na dzień publikacji sprawozdania, Spółka nie podjęła żadnych wiążących decyzji lub ustaleń dotyczących ewentualnej transakcji.

Podpisanie umów w sprawie nabycia aktywów o znacznej wartości

W dniu 19 stycznia 2018 roku Impexmetal S.A. podpisał z Achenbach Buschhütten z siedzibą w Kreuztal (Niemcy) dwie powiązane ze sobą umowy na dostawę i montaż nowej walcarki zimnej w Zakładzie Aluminium Konin. Pierwsza z umów, zawarta w ramach projektu realizowanego z dofinansowaniem NCBiR ze środków unijnych, obejmuje dostawę innowacyjnych części walcarki, które pozwolą na walcowanie specjalnych stopów aluminium przeznaczonych do przemysłu samochodowego, druga natomiast dotyczy dostaw pozostałych części maszyny. Łączna wartość zawartych umów wynosi około 115 mln złotych. Planowany termin dostawy walcarki do Zakładu Aluminium Konin to I kwartał 2019 roku, a rozpoczęcie produkcji planowane jest na IV kwartał 2019 roku. Pozostałe warunki podpisanych umów, w tym w zakresie kar umownych, nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Zakup walcarki związany jest z przyjętą przez Spółkę strategią rozwoju Impexmetal S.A. na lata 2018 – 2026, zakładającą wzrost mocy produkcyjnych Zakładu Aluminium Konin do około 200 tys. ton. Zakup sfinansowany zostanie ze środków własnych oraz z kredytu inwestycyjnego, który Impexmetal S.A. planuje w tym celu zaciągnąć.

Czasowe zawieszenie realizacji kontraktu

Dnia 12.04.2018 roku Impexmetal S.A. poinformował (raport bieżący nr 32/2018), że po zakończeniu wewnętrznych analiz dotyczących dopuszczalnych rozwiązań prawnych związanych z potencjalnymi skutkami sankcji nałożonych przez rząd USA na jednego z dostawców surowca produkcyjnego tj. koncern Rusal (i podmioty z nim powiązane), przez pryzmat możliwości realizacji kontraktu na dostawę do Emitenta bloków aluminiowych w 2018 roku zawartego przez Spółkę z Rusal Marketing GmbH (Dostawca), w związku z informacją otrzymaną od Dostawcy, zaakceptował decyzję Dostawcy o czasowym zawieszeniu realizacji kontraktu.

Jednocześnie Spółka przewiduje, że wstrzymanie dostaw surowca od Dostawcy nie będzie miało wpływu na poziom produkcji i sprzedaży zakładu Aluminium Konin, ponieważ dostawy od ww. podmiotu stanowią poniżej 10% zapotrzebowania surowcowego zakładu a Emitent nie spodziewa się zakłóceń w zabezpieczeniu dostaw surowca na jego potrzeby, z innych dostępnych źródeł.

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

W dniu 4 stycznia 2018 roku 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 Aluminium Konin Spółka z o. o.

Dnia 23 stycznia 2018 roku została powołana spółka 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. Jedyńm udziałowcem Spółki jest Impexmetal S.A.



40. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew za 2017 rok, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 26 kwietnia 2018 roku i przedstawia sytuację Grupy zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Szeliga – p.o. Prezes Zarządu

Aleksander Baryś – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń