

Sprawozdanie finansowe

Boryszew S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.





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

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	11
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	16
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	27
5. SEGMENTY OPERACYJNE	28
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	32
10. PRZYCHODY FINANSOWE	32
11. KOSZTY FINANSOWE	33
12. PODATEK DOCHODOWY	33
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	35
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	37
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	37
16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	39
17. AKTYWA FINANSOWE	43
18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	45
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
20. ZAPASY	47
21. POZOSTAŁE AKTYWA	48
22. ŚRODKI PIENIĘŻNE	48
23. KAPITAŁY	48
24. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE	50
25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	56
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	57
27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	57
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE	58
29. POZOSTAŁE REZERWY	59
30. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	59
31. INSTRUMENTY FINANSOWE	60
32. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	62
33. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	70
34. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	71
35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	73
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	76
37. ZATRUDNIENIE	77
38. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017 R.	78
39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	86



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2017	01.01.2016
	Nota	-31.12. 2017	-31.12. 2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	1 512 908	1 445 961
Koszt własny sprzedaży	7	1 330 518	1 253 178
Zysk brutto ze sprzedaży		182 390	192 783
Koszty sprzedaży		30 440	44 548
Koszty ogólnego zarządu		77 419	78 694
Pozostałe przychody operacyjne	8	42 034	31 761
Pozostałe koszty operacyjne	9	19 127	53 887
Zysk z działalności operacyjnej		97 438	47 415
Przychody finansowe	10	29 707	23 191
Koszty finansowe	11	45 817	68 323
Wynik na działalności finansowej		(16 110)	(45 132)
Zysk przed opodatkowaniem		81 328	2 283
Podatek dochodowy	12	(3 176)	(1 424)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		84 504	3 707
Zysk/strata na akcję			
Średnioważona ilość akcji		230 716 016	232 501 093
Zysk na jedną akcję (zł)		0,37	0,02
Zysk netto		84 504	3 707
Dochody ujęte w kapitałach			
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat			
Rachunkowość zabezpieczeń		(2 841)	2 491
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		(3 507)	2 909
Podatek dochodowy		-	167
		666	(585)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy			
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		(246)	119
Podatek dochodowy		(304)	147
		58	(28)
Dochody ujęte w kapitałach razem		(3 087)	2 610
Całkowite dochody ogółem		81 417	6 317



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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA	Nota		<i>dane przekształcone</i>
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	13	272 862	260 785
Nieruchomości inwestycyjne	14	16 525	144
Wartości niematerialne	15	26 856	25 915
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	16	444 437	364 938
Aktywa finansowe	17	388 685	339 080
Należności długoterminowe	19	32 693	34 677
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	6 038	-
Pozostałe aktywa	21	15 002	14 191
Aktywa trwałe razem		1 203 098	1 039 730
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	181 956	134 259
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	289 688	314 869
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17	40 157	31 132
Pochodne instrumenty finansowe	18	-	1 609
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	-
Pozostałe aktywa	21	10 893	6 261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	36 081	60 932
Aktywa obrotowe razem		558 775	549 062
Aktywa razem		1 761 873	1 588 792



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

PASYWA		Stan na	Stan na
		31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	23		
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		112 346	112 346
Udziały/akcje własne		(84 329)	(49 518)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		(2 797)	44
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(169)	77
Zyski zatrzymane		340 396	255 892
Razem kapitał własny		614 353	567 747
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	24	230 096	136 334
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	28 977	67 832
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	26	1 957	61
Rezerwa na podatek odroczony	12	-	2 453
Rezerwy na świadczenia pracownicze	28	3 036	2 482
Pozostałe rezerwy	29	5 221	5 156
Pozostałe długoterminowe pasywa	30	2 851	3 151
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem		272 138	217 469
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	24	500 650	450 170
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	16 094	27 569
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	26	67	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	27	337 377	311 333
Pochodne instrumenty finansowe	18	4 530	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	935	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	28	8 826	8 097
Pozostałe rezerwy	29	2 349	1 694
Pozostałe pasywa	30	4 554	4 713
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem		875 382	803 576
Zobowiązania oraz rezerwy razem		1 147 520	1 021 045
Pasywa razem		1 761 873	1 588 792



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przeływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	81 328	2 283
Korekty o pozycje (+/-)	21 868	103 614
Amortyzacja	29 882	25 861
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	11 731	21 829
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	(10 078)	(2 554)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(9 945)	23 856
Zmiana stanu należności	27 165	(2 921)
Zmiana stanu zapasów	(47 697)	42 406
Zmiana stanu zobowiązań	26 044	5 604
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(4 736)	(9 031)
Pozostałe pozycje	3 132	(1 436)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 630)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	103 196	105 897
Przeływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4 081	2 138
Wpływy ze zbycia udziałów	2 948	13 215
Wpływy z obligacji	-	2 565
Wpływy z dywidend	10 078	2 554
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	220 000	-
Inne wydatki na działalność inwestycyjną	(3 745)	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(23 833)	(40 626)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(76 183)	(11 631)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(279 387)	(38 133)
Wydatki na nabycie obligacji	(10 700)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(156 741)	(69 918)
Przeływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	173 115	101 418
Pożyczki otrzymane	37 998	37 361
Wpływy z emisji obligacji	12 000	39 000
Wydatki na nabycie akcji własnych	(34 811)	(5 107)
Splata kredytów	(40 398)	(131 426)
Splata pożyczek	(27 682)	(6 176)
Wykup obligacji	(8)	-
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji	(22 042)	(14 247)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(69 478)	(18 601)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	28 694	2 222
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(24 851)	38 201
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	60 932	22 731
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	36 081	60 932



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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2017 roku	248 906	112 346	(49 518)	44	77	-	255 892	567 747
Wycena instrumentów zabezpieczających				(2 841)				(2 841)
Wycena świadczeń pracowniczych					(246)			(246)
Zysk/strata za 2017 rok							84 504	84 504
Całkowite dochody za 2017 rok	-	-	-	(2 841)	(246)	-	84 504	81 417
Nabycie akcji/udziałów własnych			(34 811)					(34 811)
Stan na 31.12.2017 roku	248 906	112 346	(84 329)	(2 797)	(169)	0	340 396	614 353

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2016 roku	248 906	112 346	(44 411)	(2 312)	(42)	(135)	252 185	566 537
Wycena instrumentów zabezpieczających				2 356				2 356
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży						135		135
Wycena świadczeń pracowniczych					119			119
Zysk/strata za 2016 rok							3 707	3 707
Całkowite dochody za 2016 rok	-	-	-	2 356	119	135	3 707	6 317
Nabycie akcji/udziałów własnych			(5 107)					(5 107)
Stan na 31.12.2016 roku	248 906	112 346	(49 518)	44	77	0	255 892	567 747



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane Spółki

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.

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Arkadiusz Krężel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Piotr Lisiecki – Członek Rady Nadzorczej,
Pani 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:

Pan Janusz Siemieniec
Pan Arkadiusz Krężel
Pan Piotr Lisiecki
Pani Małgorzata Waldowska
Pan Mirosław Kutnik
Pan Roman Wieczorek

Z dniem 27 czerwca 2017 roku Pan 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 Pana Jarosława Antosika. Pan Jarosław Antosik został powołany do Rady Nadzorczej w miejsce Pana Romana Wieczorka, który złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

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

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



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

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

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

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

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

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

1.2 Struktura wewnętrzna Spółki

Spółka Boryszew S.A. w 2016 roku prowadziła działalność w ośmiu samobilansujących się oddziałach:

Oddział	Segment działalności
Centrala	Pozostałe
Oddział Elana w Toruniu	Chemia
Oddział Energy w Toruniu	Pozostałe
Oddział EDC w Toruniu	Pozostałe
Oddział ERG w Sochaczewie	Chemia
Oddział Nylonbor w Sochaczewie	Chemia
Oddział NPA Skawina	Metale
Oddział Maflow w Tychach	Motoryzacja

1.3 Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Oprócz prezentowanego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew, dla której jest jednostką dominującą. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i służy przede wszystkim celom statutowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.



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

Niniejsze sprawozdanie, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 26 kwietnia 2018 roku i przedstawia sytuację Boryszew S.A. 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.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości. Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty. Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

1.4 Przekształcenie danych porównywalnych

W 2017 roku Spółka zmieniła prezentację należności z tytułu udzielonych pożyczek. Do końca 2016 r. były one ujmowane w pozycji „należności handlowe i pozostałe” natomiast obecnie w pozycji „aktywa finansowe”. Zmiana ta nie wpłynęła na wynik ani na sumę bilansową.

	Stan na 31.12.2016 <i>dane</i> <i>opublikowane</i>		Stan na 31.12.2016 <i>dane</i> <i>przekształcone</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	260 785		260 785
Nieruchomości inwestycyjne	144		144
Wartości niematerialne	25 915		25 915
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	364 938		364 938
Aktywa finansowe	19 036	320 044	339 080
Należności długoterminowe	354 721	(320 044)	34 677
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-		-
Pozostałe aktywa	14 191		14 191
Aktywa trwałe razem	1 039 730	-	1 039 730
Aktywa obrotowe			
Zapasy	134 259		134 259
Należności handlowe oraz pozostałe należności	318 893	(4 024)	314 869
Krótkoterminowe aktywa finansowe	27 108	4 024	31 132
Pochodne instrumenty finansowe	1 609		1 609
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	6 261		6 261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 932		60 932
Aktywa obrotowe razem	549 062	-	549 062
Aktywa razem	1 588 792	-	1 588 792



1.5 Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. 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 to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Boryszew S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że sprawozdanie z działalności Boryszew S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

1.6 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 Boryszew S.A. 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.

1.7. Oświadczenie o sporządzeniu raportu na temat danych niefinansowych

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Szeliga, Aleksander Baryś, Mikołaj Budzanowski i Cezary Pyszkowski oświadcza, że Spółka 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.

1.8. Dywidenda

Propozycja podziału zysku za 2017 rok

Zarząd Spółki rekomenduje pozostawienie w Spółce zysku za 2017 rok z przeznaczeniem na zasilenie kapitału -zyski zatrzymane.

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



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

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.

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 regulach 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.

- Spółka 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 Spółka nie zidentyfikowała istotnych wartości jako różnice pomiędzy zmianą wynikającą ze standardu a stosowanymi zasadami na bazie dotychczasowych przepisów.

Spółka 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.

- Spółka 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



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

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. Spółka posiada instrumenty kapitałowe notowane wyceniane przez kapitał z aktualizacji wyceny i nienotowane w cenie nabycia pomniejszone o trwałą utratę wartości przez wynik.

- Spółka 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 Spółka 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.

Spółka 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 spółka 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.

Spółka 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.

Spółka 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 Spółka 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. Spółka szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży.

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



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

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 Spółka 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.

Spółka rozpoczęła proces oceny wpływu zastosowania nowego standardu na sprawozdanie finansowe. Na podstawie wstępnej analizy Spółka 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, 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 zmniejszenie 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).

Spółka 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).

Spółka 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.



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

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

Spółka 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,

Spółka 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),

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

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),

Spółka 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).

Spółka 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).



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

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. Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zmieniła żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Wartość godziwa

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdatne do użytku w dniu przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu. Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość



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

kończącą tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami Spółka mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Amortyzację rozpoczyna się od miesiąca kiedy środek jest dostępny używania. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów przestał być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

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

Nakłady inwestycyjne

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte na rynku

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

Wartości niematerialne

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

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



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

leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe) - w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Jeżeli nie ma pewności, że leasingobiorca otrzyma tytuł własności przed końcem umowy leasingu, aktywowane środki 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), którą Spółka 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 Spółka wycenia wg wartości godziwej, a ustalone różnice wartości, zarówno wzrost jak i spadek są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty 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



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

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.
- 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.



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

- 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 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 zabezpieczenia 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.



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

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 uniestwienie 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 przejściem) 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
- wstalenie 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) i według cen średnioważonych

Produkty i produkcja w toku

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

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

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

Metoda rozchodu produktów

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



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

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

Dopuszczalne są różne metody ustalania rozchodu w przypadku zapasów o różnym charakterze i przeznaczeniu. Produkty w toku produkcji wycenia się w wysokości kosztów bezpośrednich ich wytworzenia.

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

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

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

- prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych
- prawdopodobny wypływ 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.



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

Przychód z dotacji kosztowych wykazywany jest w RZiS równolegle 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 równolegle 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 o podatek VAT oraz rabaty.

Sprzedaż towarów i wyrobów

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



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

pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu

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

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

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

Rezerwa na restrukturyzację

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

Wycena na dzień transakcji

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

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

Wycena na dzień bilansowy

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

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy

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

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

Ujawnianie różnic kursowych

Różnice kursowe powstające z realizacji lub przeliczenia pozycji pieniężnych Spółka 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 Spółka 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.



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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

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

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

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

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

Fundusze specjalne

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

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

Zdarzenia po dniu bilansowym niewymagające korekt – wskazują na stan powstały po dniu bilansowym. Jeżeli są istotne to Spółka 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.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

Spółka 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



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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wynik na sprzedaży stanowi różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, z uwzględnieniem rabatów, opustów i innych zwiększeń i zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, a wartością sprzedanych towarów w cenach zakupu i kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz poniesionych w ciągu bieżącego okresu wszystkich kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

Pozostałe przychody stanowią otrzymane dywidendy, rozwiązanie zbędnych rezerw, otrzymane odszkodowania oraz odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa oraz zyski ze zbycia aktywów trwałych (środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w podmiotach zależnych)

Pozostałe koszty - są to głównie utworzone rezerwy, zapłacone kary odszkodowania, odpisy aktualizujące aktywów oraz straty ze zbycia aktywów trwałych (środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w podmiotach zależnych), dopłaty do kapitału podmiotów zależnych

Przychody finansowe - są to otrzymane odsetki, wynik ze zbycia wierzytelności, zyski z instrumentów pochodnych, dodatnie różnice kursowe oraz zyski z aktualizacji oraz zbycia aktywów finansowych

Koszty finansowe - zapłacone odsetki, strata na sprzedaży wierzytelności, strata na instrumentach pochodnych, ujemne różnice kursowe strata na aktualizacji i zbyciu aktywów finansowych

Podatek dochodowy - obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (w tym rezerwy na podatek dochodowy).

2. Pozostałe dochody ujęte bezpośrednio w kapitałach - dochody z aktualizacji aktywów dostępnych do sprzedaży pomniejszone o podatek oraz zyski/straty z przeszacowania rezerw na świadczenia pracownicze

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej skorygowanej o odpisy amortyzacyjne, skutki przeszacowania wartości oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółka wykazuje w bilansie w kwocie netto jeżeli Spółka ma bezwarunkowe prawo do kompensaty aktywów i zobowiązań danego rodzaju i zamierza je rozliczyć w kwocie netto albo jednocześnie wydać składnik aktywów finansowych i rozliczyć zobowiązanie finansowe.

Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Informację dodatkową w postaci dodatkowych not objaśniających
Oświadczenie na temat informacji niefinansowych
Sprawozdanie zgodnie z zapisami art.44 Prawo Energetyczne

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. Obejmuje on wszystkie wpływy i wydatki pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej, z wyjątkiem wpływów i wydatków będących rezultatem zakupu lub sprzedaży środków pieniężnych, za bieżący i poprzedni okres.

Noty do sprawozdania finansowego zawierają istotne dane i objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy i rentowność Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki

Wraz z półrocznym i rocznym sprawozdaniem finansowym Spółka sporządza sprawozdanie zarządu z działalności za dany okres. Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki nie jest częścią sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie to obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i finansowym Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.



4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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. Spółka 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.
- 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 przepływów 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.



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE

Oddział	Segment działalności
Centrala	Pozostałe
Oddział Elana w Toruniu	Chemia
Oddział Energy w Toruniu	Pozostałe
Oddział EDC w Toruniu	Pozostałe
Oddział ERG w Sochaczewie	Chemia
Oddział Nylonbor w Sochaczewie	Chemia
Oddział NPA Skawina	Metale
Oddział Maflow w Tychach	Motoryzacja

Przyjęto założenie, że każdy z oddziałów przynależy tylko do jednego segmentu operacyjnego.

Przekształcono dane porównywalne za rok 2016. W 2017 segment Działalność holdingowa włączono do segmentu 'Pozostałe'.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

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

01.01.2017 - 31.12. 2017	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	229 439	676 833	401 809	206 611	1 514 692	(1 784)	1 512 908
Koszty własny sprzedaży segmentu	189 670	579 570	368 375	194 604	1 332 219	(1 701)	1 330 518
Wynik na sprzedaży w segmencie	39 769	97 263	33 434	12 007	182 473	(83)	182 390
Koszty zarządu i sprzedaży	28 811	47 722	14 476	16 933	107 942	(83)	107 859
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	4 691	(8 690)	419	26 487	22 907		22 907
Wynik operacyjny segmentu	15 649	40 851	19 377	21 561	97 438	0	97 438
Amortyzacja	5 324	18 535	5 243	780	29 882		29 882
Aktywa segmentu	182 372	585 778	187 261	959 881	1 915 292	(153 419)	1 761 873
Zobowiązania segmentu	64 796	660 287	123 674	452 182	1 300 939	(153 419)	1 147 520
	117 576	-74 509	63 587	507 699	614 353		
01.01.2016 - 31.12. 2016-dane przekształcone	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	261 617	619 725	300 541	270 028	1 451 911	(5 950)	1 445 961
Koszty własny sprzedaży segmentu	224 166	516 616	266 080	251 740	1 258 602	(5 424)	1 253 178
Wynik na sprzedaży w segmencie	37 451	103 109	34 461	18 288	193 309	(526)	192 783
Koszty zarządu i sprzedaży	28 559	64 348	12 559	18 306	123 772	(530)	123 242
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 731	10 994	(10 745)	(25 106)	(22 126)		(22 126)
Wynik operacyjny segmentu	11 623	49 755	11 157	(25 124)	47 411	4	47 415
Amortyzacja	4 577	15 947	4 904	433	25 861		25 861
Aktywa segmentu	225 497	469 777	149 725	847 965	1 692 964	(104 172)	1 588 792
Zobowiązania segmentu	77 538	584 772	94 487	368 420	1 125 217	(104 172)	1 021 045



(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
Przychody ze sprzedaży wyrobów	1 191 564	1 034 059
Przychody ze sprzedaży usług	40 931	39 387
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	280 413	372 515
Razem	1 512 908	1 445 961

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	598 386	508 426
Sprzedaż do krajów UE	825 519	862 577
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	27 933	37 076
Sprzedaż poza Europę	61 070	37 882
Razem	1 512 908	1 445 961

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Niemcy	30%	34%
Republika Czeska	7%	11%
Francja	4%	4%
Słowacja	3%	3%
Włochy	8%	3%
Hiszpania	8%	8%
Wielka Brytania	14%	13%



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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Koszty działalności operacyjnej według rodzaju		
Amortyzacja	29 882	25 861
Zużycie materiałów i energii	825 793	691 642
Usługi obce	129 271	106 716
Podatki i opłaty	10 336	9 675
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	212 532	198 971
<i>koszty wynagrodzeń</i>	170 439	162 392
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	31 400	27 138
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	10 693	9 441
Pozostałe koszty	8 619	7 601
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	263 503	351 670
Razem koszty rodzajowe	1 479 936	1 392 136
Zmiana stanu produktów (+/-)	(41 187)	(21 654)
Aktywowane koszty rodzajowe (-) świadczenia na własne potrzeby	(372)	4 381
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	0	1 557
	1 438 377	1 376 420
Koszty sprzedaży (-)	(30 440)	(44 548)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(77 419)	(78 694)
Koszty własny sprzedaży	1 330 518	1 253 178

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	4 598	3 166
Zysk z aktualizacji wartości aktywów *)	12 029	12 393
Rozwiązanie zbędnych rezerw	65	12
Dywidendy	10 078	2 554
Dotacje	4 742	2 863
Przychody ze znaku towarowego	7 573	8 347
Pozostałe przychody	2 949	2 426
Razem	42 034	31 761
	-	-

	2017 r.	2016 r.
*) Zysk z aktualizacji aktywów		
Odwrocenie odpisów aktualizujących środki trwałe	1 469	
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	9 743	
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	72	12 204
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	745	189



(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
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych, w tym:	43	23 856
Strata ze sprzedaży udziałów		23 856
Strata z aktualizacji wartości aktywów , w tym:	16 809	27 074
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji		12 210
Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe *)	14 356	14 864
Odpisy aktualizujące zapasy	2 055	-
Utworzenie rezerw	400	-
Pozostałe koszty	1 875	2 957
Zapłacone odszkodowania, kary	313	281
Niedobory inwentaryzacyjne	228	162
Pozostałe koszty	1 334	2 514
Razem	19 127	53 887

*) Odpis na należności handlowe dotyczy należności od podmiotów od spółki zależnej Maflow Chiny oraz od spółki Maflow Brasil.

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przychody odsetkowe, w tym:.	15 854	15 449
Odsetki od pożyczek	13 707	14 431
Odsetki od obligacji	739	578
Pozostałe odsetki	1 408	440
Różnice kursowe		6 488
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	41	
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych		842
Odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe*)	13 812	412
Razem	29 707	23 191

*) Spółka odwróciła odpis aktualizujący udzielone pożyczki w wysokości 13 812. Spółka BAP spłaciła to zobowiązanie i odpis został usunięty z bilansu razem z pożyczką.



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

11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Koszty odsetkowe, w tym:	24 368	22 753
Odsetki od kredytów	10 252	8 623
Odsetki od faktoringu	1 573	1 594
Odsetki od pożyczek	3 603	2 369
Odsetki od wyemitowanych obligacji	2 421	1 661
Odsetki od leasingu	4 193	3 990
Odsetki od pozostałych zobowiązań	2 326	4 516
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	2 000	40 431
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	1 427	3 624
Straty ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	18 022	1 515
Różnice kursowe	14 805	-
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	1 585	-
Pozostałe	1 632	1 515
Razem	45 817	68 323

12. PODATEK DOCHODOWY

12.1. Podatek bieżący

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) brutto	81 328	2 283
Trwałe różnice w podstawie opodatkowania	(27 136)	48 454
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	12 050	(9 079)
Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych	66 242	41 658
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE	(40 933)	(40 079)
Podstawa opodatkowania	25 309	1 579
Stawka podatku	19,0%	19,0%
Podatek dochodowy	4 809	300
Odliczenia od podatku z tyt. korekt	(1 982)	
Podatek dochodowy za bieżący rok	2 827	300
Zaliczki zapłacone w ciągu roku	1 892	
Bieżące zobowiązania podatkowe	935	300



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

12.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony wykazany w bilansie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Rezerwa na podatek odroczony	42 397	34 621
Aktywo na podatek odroczony	(48 435)	(32 168)
Saldo podatku odroczonego wykazane w bilansie	(6 038)	2 453

Zmiana stanu podatku odroczonego 2017

Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony	Stan na 01.01.2017	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	2 464	(1 112)	(1 196)	84	1 352
Aktywa podatkowe od rezerw pozostałych	329	2 478	2 478		2 807
Odpisy aktualizujące aktywa	8 858	7 664	7 664		16 522
Wycena instrumentów pochodnych	-	361	(305)	666	361
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2 235	(992)	(992)		1 243
Amortyzacja	5 593	12 221	12 221		17 814
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	579	235	235		814
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	0	7 000	7 000		7 000
Pozostałe aktywa na podatek odroczony	12 110	(11 588)	(11 588)		522
Razem	32 168	16 267	15 517	750	48 435

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	Stan na 01.01.2017	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2017
Wycena aktywów	10 861	129	129		10 990
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 178	(1 178)	(1 178)		0
Niezrealizowane różnice kursowe	3 547	(2 496)	(2 496)		1 051
Amortyzacja środków trwałych	17 060	6 692	6 692		23 752
Pozostałe rezerwy na podatek odroczony	1 975	4 629	4 629		6 604
Razem	34 621	7 776	7 776	-	42 397

Spółka utworzyła w bieżącym roku aktywo na ulgę podatkową z tytułu działalności w SSE. Spółka będzie wykorzystywać to aktywo w momencie uzyskania dochodu w SSE. W 2017 roku dochód z SSE wyniósł 40 933 tys. zł. (w 2016 -40 079 tys. zł).



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

Zmiana stanu podatku odroczonego 2016

Aktywa na podatek odroczonego	Stan na 01.01.2016	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 078	(28)	1414	2 464
Utworzenie pozostałych rezerw	329			329
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	8 901		(43)	8 858
Wycena instrumentów pochodnych	503		(503)	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	181		2 054	2 235
Amortyzacja	4 054		1 539	5 593
	-			-
Podatek od dywidend	579			579
Pozostałe aktywa	8 367		3 743	12 110
Razem	23 992	(28)	8 204	32 168

Rezerwy na podatek odroczonego	Stan na 01.01.2016	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2016
Wycena aktywów	6 349		4512	10 861
Wycena instrumentów pochodnych	-	587	591	1 178
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	1 054		2493	3 547
Amortyzacja	17 879		(819)	17 060
Pozostałe	1 975			1 975
Razem	27 257	587	6 777	34 621

13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Środki trwałe według rodzaju:	272 363	260 070
<i>grunty</i>	9 303	9 303
<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	60 682	65 417
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	191 160	176 801
<i>środki transportu</i>	4 346	2 930
<i>inne środki trwałe</i>	6 872	5 619
Zaliczki na środki trwałe	499	715
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	272 862	260 785

Spółka ubezpiecza cały swój rzeczowy majątek trwały. Szczegóły ubezpieczenia opisane są w nocie 32.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do 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	Inne środki trwałe	Razem
Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2017 -31.12. 2017						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	95 646	301 991	6 883	16 844	430 667
Zwiększenie -zakup, przyjęcie z budowy) (+)		8 161	12 320	538	2 082	23 101
Zwiększenie -na podstawie umów leasingu(+)			49 146	2 189	558	51 893
Zbycie (-)		(118)	(2 542)	(189)		(2 849)
Środki trwałe w budowie (+/-)		(6 758)	(24 273)		(42)	(31 073)
Likwidacja (-)			(1 098)	(147)	(353)	(1 598)
Inne (+/-)		(4 569)				(4 569)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	92 362	335 544	9 274	19 089	465 572
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	25 816	120 677	3 687	10 934	161 114
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)		2 842	14 018	203	1 311	18 374
Planowa amortyzacja środków trwałych leasingowanych (+)			7 338	1 110	43	8 491
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)		(37)	(1 537)	(204)	(121)	(1 899)
Inne (+/-)		(147)	(426)	(58)	(146)	(777)
		28	140	4	12	185
Umorzenie na koniec okresu	-	474	070	738	021	303
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	4 413	4 513	266	291	9 483
Utworzenie odpisu aktualizującego (+)			644	30	39	713
Odwrócenie odpisu aktualizującego (-)		(683)	(842)	(90)	(125)	(1 740)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)		(82)				(82)
Inne (+/-)		(442)	(1)	(16)	(9)	(468)
		3	4			7
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	206	314	190	196	906
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	60 682	191 160	4 346	6 872	272 363

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2016 -31.12. 2016						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	86 135	260 897	5 157	13 132	374 624
Zwiększenie -zakup, przyjęcie z budowy) (+)		6 484	11 007	16	1 190	18 697
Zwiększenie -na podstawie umów leasingu(+)			17 546	1 402		18 948
Zbycie (-)		(562)	(8 005)	(129)	(57)	(8 753)
Środki trwałe w budowie (+/-)		3 839	21 906		1 029	26 774
Likwidacja (-)			(1 306)	(3)	(313)	(1 622)
Inne (+/-)		(250)	(54)	440	1 863	1 999
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	95 646	301 991	6 883	16 844	430 667
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	23 639	108 180	2 658	9 427	143 904
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)		2 554	19 632	871	1 303	24 360
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)		(78)	(6 175)	(34)	(234)	(6 521)
Inne (+/-)		(299)	(960)	192	438	(629)
Umorzenie na koniec okresu	-	25 816	120 677	3 687	10 934	161 114
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	4 421	4 538	266	316	9 541
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)		(8)	(1)			(9)
Inne (+/-)			(24)		(25)	(49)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	4 413	4 513	266	291	9 483
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	65 417	176 801	2 930	5 619	260 070



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

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	<u>Stan na</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej		
Nieruchomości położone w Toruniu	16 525	144
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (umowy najmu)	314	378
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	67	127
	<u>Stan na</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Stan na początek okresu	144	144
Zwiększenia	16 525	-
wycena do wartości godziwej (+)	12 210	
przekwalifikowanie ze środków trwałych	4 315	
Zmniejszenia (-)	(144)	-
sprzedaż (-)	(144)	
Stan na koniec okresu	16 525	144

W bieżącym roku Spółka przekwalifikowała grunt w wieczystym użytkowaniu (wykazywany wcześniej pozabilansowo) oraz znajdującą się na nim halę (w ubiegłym roku prezentowana jako środki trwałe w budowie- 4 315 tys. Zł) do nieruchomości inwestycyjnych. Hala ta została przeznaczona na wynajem. Niezależny rzeczoznawca dokonał wyceny nieruchomości. Wartość godziwa na dzień 31.12.2017r. wynosi 16 625 tys. Zł. Razem z nieruchomością inwestycyjną wprowadzono do bilansu zdyskontowane zobowiązanie z tytułu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów w wysokości 2 024 tys. Zł. zaprezentowane w notce 26. Zysk w wysokości 9 743 tys. został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych -nota 8.

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Stan na</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Wartości niematerialne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 553	5 249
Patenty, licencje, oprogramowanie	14 726	16 874
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 821	1 860
Inne wartości niematerialne,	4 756	1 932
Razem	26 856	25 915



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2017 -31.12. 2017	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 341	19 750	2 198	4 343	35 632
Zwiększenia (zakup)	1 943	180	-	4 551	6 674
Likwidacja	-	(1 031)	-	-	(1 031)
Przekazanie aportem	-	-	-	-	-
Inne	-	-	25	(1 712)	(1 687)
Wartość brutto WN na koniec okresu	11 284	18 899	2 223	7 182	39 588
Skumulowane umorzenie na początek okresu	4 092	2 876	338	2 411	9 717
Planowa amortyzacja WN	1 639	1 297	64	15	3 015
Umorzenie na koniec okresu	5 731	4 173	402	2 426	12 732
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto WN na koniec okresu	5 553	14 726	1 821	4 756	26 856

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2016 -31.12. 2016	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 266	13 573	2 198	7 177	27 214
Zwiększenia (zakup)	5 075	6 272	-	1 712	13 059
Likwidacja	-	(95)	-	-	(95)
Przekazanie aportem	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	(4 546)	(4 546)
Wartość brutto WN na koniec okresu	9 341	19 750	2 198	4 343	35 632
Skumulowane umorzenie na początek okresu	3 097	2 506	304	2 410	8 317
Planowa amortyzacja WN	995	472	34	1	1 502
Inne	-	(102)	-	-	(102)
Umorzenie na koniec okresu	4 092	2 876	338	2 411	9 717
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto WN na koniec okresu	5 249	16 874	1 860	1 932	25 915



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

16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nazwa spółki	Stan na 01.01.2017				zmiana stanu			Stan na 31.12.2017			
	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	nabywanie	zbywanie (-)	zmiana stanu odpisów aktualizujących	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Jednostki bezpośrednio zależne											
Elimer Sp. z o.o.	52,44	53	-	53				52,44	53	-	53
Torlen Sp. z o.o.	100	15 808	2 555	13 253				100	15 808	2 555	13 253
Elana Pet Sp. z o.o.	100	4 707	-	4 707				100	4 707	-	4 707
Nylonbor Sp.zo.o.	-	-	-	-	50			100	50	-	50
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100	1 500	1 500	-				100	1 500	1 500	-
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina	100	9 086	-	9 086				100	9 086	-	9 086
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	-	-	-	-				-	-	-	-
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o. SPV Maflow (d.SPV Boryszew 8) Sp. z o.o.	100	25	-	25				100	25	-	25
SPV Boryszew 9 Sp. z o.o. Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100	25	-	25				100	25	-	25
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	100	27 214	11 119	16 095	32 536			100	59 750	11 119	48 631
BOR Plastic RUS Sp.z o.o., Rosja	80	6 736	-	6 736				80	6 736	-	6 736
HR Service Sp.zo.o.Toruń	-	-	-	-	2 242			11	2 242	-	2 242
Maflow Polska Sp. z o.	-	-	-	-	354			100	354	-	354
Maflow BRS s.r.l	100	5	-	5				100	5	-	5
Maflow Spain Automotive S.L.U	100	40	-	40				100	40	-	40
Maflow France Automotive S.A.	100	6 080	-	6 080				100	6 080	-	6 080
	100	3 951	3 951					100	3 951	3 951	-



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

				-							
Maflow Indie	100	14 294	-	14 294			100	14 294	-	14 294	
Eastside Bis Sp. z o.o.	65,02	58 662	-	58 662	6		65,02	58 668	-	58 668	
Boryszew Energy Sp. z o.o.	100	-	-	-			100	-	-	-	
Elana Ukraina Sp. z o.o.	90	338	338	-			90	338	338	-	
Impexmetal S.A.	50,7	229 917	-	229 917	32 439		55,07	262 356	-	262 356	
		378 483	19 463	359 020	- 67 627	-		446 110	19 463	426 647	
Jednostki zależne pośrednio											
Hutmen S.A.	0,42	535	-	535	13 566		10,38	14 101		14 101	
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	1,92	1 529	-	1 529			1,92	1 529	-	1 529	
		- 2 064	-	2 064	- 13 566	-		15 630	-	15 630	
Jednostki stowarzyszone											
Zavod Mogiliew – Sp. z o.o. Białoruś	30	1 091	1 091	-			30	1 091	1 091	-	
Alchemia		3854		3854	(1 351)	343	0,25	2 503	343	2 160	
		4 945	1 091	3 854	- (1 351)	343	30	3 594	1 434	2 160	
Razem udziały i akcje		385 492	20 554	364 938	81 193	(1 351)	343	30	465 334	20 897	444 437

Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość akcji Alchemii. Alchemia jest spółka notowana na GPW. Do wyceny zastosowano kurs akcji na dzień bilansowy, który wynosił 4,11zł/ 1 akcję. Spółka posiada 500 tys.akcji, które nabyła za kwotę 2 503 tys.zł. Odpis do wartości godziwej (-343 tys.zł) ujęty został w wyniku segmentu Chemia.



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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości aktywów w spółkach podporządkowanych. Testując aktywa w spółce Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. uwzględniono wszystkie spółki z GK BAP dla których w/w spółka jest jednostką dominującą.

W analizie przyjęto wycenę w oparciu o zdyskontowane przyszłe przychody pieniężne (DCF) oraz model wyceny aktywów kapitałowych (CAPM). Horyzont czasowy prognozy wyniósł 5 lat – w oparciu o dane budżetowe spółek. W celu wyliczenia średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) posłużono się publicznie dostępnymi danymi. Przyjęty WACC został obliczony odrębnie dla wszystkich krajów i wyniósł odpowiednio Czechy 9,6 %; Niemcy 7,5%; Polska 11%; Rosja 14,5%.

W wyniku testu nie zaistniała przesłanka do tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów.

Nazwa spółki	stan na 01.01.2016				zmiana stanu			stan na 31.12.2016			
	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	nabycie	zbycie (-)	zmiana stanu odpisów aktualizujących	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Jednostki bezpośrednio zależne											
Elimer Sp. z o.o.	52,44	53		53				52,44	53	-	53
Torlen Sp. z o.o.	100	15 808	2 555	13 253				100	15 808	2 555	13 253
Elana Pet Sp. z o.o.	100	4 707		4 707				100	4 707	-	4 707
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100	1 500	1 500	-				100	1 500	1 500	-
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	100	9 086		9 086				100	9 086	-	9 086
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	100	246		246	350	(596)		-	-	-	-
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	100	5		5	12			100	17	-	17
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.	100	25		25				100	25	-	25
SPV Boryszew 7 Sp. z o.o.	100	25		25		(25)		-	-	-	-
SPV Boryszew 8 Sp. z o.o.	100	25		25				100	25	-	25
SPV Boryszew 9 Sp. z o.o.	100	25		25				100	25	-	25
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100	11 119		11 119	16 095		11 119	100	27 214	11 119	16 095
AKT Plastikarska Technologie	100	56 463		56 463		(56 463)		-	-	-	-
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	80	6 736		6 736				80	6 736	-	6 736



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

Maflow Polska Sp. z o.o.	100	5		5			100	5	-	5
Maflow BRS s.r.l	100	40		40			100	40	-	40
Maflow Spain Automotive S.L.U	100	6 080		6 080			100	6 080	-	6 080
Maflow France Automotive S.A.	100	3 951	3 951	-			100	3 951	3 951	-
Maflow Indie	100	14 294		14 294			100	14 294	-	14 294
Eastside Bis Sp. z o.o.	65,02	58 662		58 662			65,02	58 662	-	58 662
Boryszew Energy Sp. z o.o.	100	-		-			100	-	-	-
Elana Ukraina Sp. z o.o.	90	338	338	-			90	338	338	-
Impexmetal S.A.	50,7	235 692		235 692	7 353	(13 128)	50,7	229 917	-	229 917
		424 885	8 344	416 541	23 810	(70 212)		378 483	19 463	359 020
Jednostki zależne pośrednio										
Hutmen S.A.		111		111	424			535	-	535
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	1,92	1 529		1 529				1 529	-	1 529
		1 640	-	1 640	424	-	-	-	2 064	-
Jednostki stowarzyszone										
Zawod Mogiliew – Sp. z o.o. Białoruś	30	1 091		1 091			30	1 091	1 091,00	0
Alchemia					3 854			3 854	-	3 854
		1 091	-	1 091	3 854	-		4 945	1 091,00	3 854
Razem udziały i akcje		427 616	8 344	419 272	28 088	(70 212)		-	385 492	20 554
										364 938



17. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Akcje wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	2 615
Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik	-	-
Udziały i akcje w wartości godziwej przeznaczone do obrotu	25 068	25 068
Instrumenty dłużne (obligacje)	29 161	18 461
Udzielone pożyczki	374 613	324 068
Razem, w tym:	428 842	370 212
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	<i>388 685</i>	<i>339 080</i>
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	<i>40 157</i>	<i>31 132</i>

17.1. Aktywa finansowe- nabyte obligacje

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
obligacje nabyte od podmiotów powiązanych	27 161	16 421
obligacje nabyte od podmiotów niepowiązanych	2 000	2 040
Razem	29 161	18 461
obligacje o terminie wykupu do jednego roku	11 060	2 040
obligacje o terminie wykupu powyżej jednego roku	18 101	16 421
Przychody odsetkowe z tytułu obligacji	739	578

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość obligacji ze względu na brak przesłanek.

Zestawienie nabytych obligacji

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Chemicals Advisory & Trade	2 000	2 000
Unibax Sp. z o.o.	10 303	2 279
Maflow India Private Ltd	15 101	14 182
Skotan S.A.	1 757	-
Razem	29 161	18 461

17.2. Należności z tytułu udzielonych pożyczek (łącznie z należnymi odsetkami)

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	374 613	324 068
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	-	-
Pożyczki o terminie spłaty do jednego roku	4 029	4 024
Pożyczki o terminie spłaty powyżej jednego roku	370 584	320 044
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	13 707	14 431



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

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

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Theysohn Kunststoff GmbH	266	3 272
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	106 779	201 851
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	208 705	-
BRS YMOS GmbH	6 808	6 868
Boryszew SPV 3 Sp.zo.o.	-	21 312
Boryszew Formenbau GmbH	409	434
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	-	13 973
Boryszew Deutschland GmbH	476	37 274
Maflow BRS Srl	8 033	8 843
Maflow Sp. Zo.o.		4 586
Mafmex Servicios S de.RL.de.C	37 332	19 869
Boryszew Energy Sp. z o.o.	-	21
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	-	159
Elana Petp. Zo.o.	-	4 023
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	14	-
Polish Wind Holdings B.V.	1 740	1 569
Boryszew SPV 4 Sp.zo.o.	-	14
Elana Pet Sp. Zo.o.	4 029	-
Nylonbor Sp. Zo.o.	22	-
Razem	374 613	324 068

Powyższe zestawienie obejmuje należności netto ujęte w bilansie z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Skumulowane odpisy aktualizujące pożyczki	95 977	149 665
Skumulowane odpisy aktualizujące odsetki	25 004	32 827

Skumulowane odpisy na należności z tytułu udzielonych pożyczek na początku roku

	168 028	127 597
Odpisy bieżącego okresu ujęte w rachunku wyników	2 000	40 431
Odwrócenie odpisów aktualizujących pożyczki ujęte w P&L (-)	(13 812)	-
Usunięcie odpisu z powodu zapłaty / umorzenia należności	(35 255)	-
Odpisy -stan na dzień bilansowy	120 961	168 028

W 2017 roku umorzono pożyczki udzielone Maflow Chiny w wysokości 39 870 tys. zł na które utworzono odpisy aktualizujące w poprzednich latach. Odwrócono też odpis aktualizujący w wysokości 13 812 tys. zł z powodu zapłaty zobowiązań przez spółkę Boryszew Automotive Plastics.

Przesłanką do utworzenia odpisów aktualizujących należności z tytułu pożyczek jest zła kondycja finansowa pożyczkobiorcy. Spółka indywidualnie rozpatruje możliwość utraty każdej z pożyczek i dokonuje odpisu tylko w przypadku istnienia przesłanek.



18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2017	aktywa	zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	4 530
<i>Swapy towarowe</i>	-	2 282
<i>Kontrakty walutowe</i>	-	2 248
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
<i>Swapy odsetkowe</i>	-	-
<i>Kontrakty walutowe</i>	-	-
<i>Swapy towarowe</i>	-	-
Instrumenty przeznaczone do obrotu	0	0
<i>Kontrakty walutowe</i>	-	-
<i>Swapy towarowe</i>	-	-
Razem	0	4 530
<i>część długoterminowa</i>	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	-	4 530
per saldo ujemna (-)	-	(4 530)

Stan na 31.12.2016	aktywa	zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1 609	0
<i>Swapy towarowe</i>	181	-
<i>Kontrakty walutowe</i>	1 428	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
<i>Swapy odsetkowe</i>	-	-
<i>Kontrakty walutowe</i>	-	-
<i>Swapy towarowe</i>	-	-
Instrumenty przeznaczone do obrotu	0	0
<i>Kontrakty walutowe</i>	-	-
<i>Swapy towarowe</i>	-	-
Razem	1 609	0
<i>część długoterminowa</i>	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	1 609	-
per saldo wartość dodatnia	1 609	



19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Należności handlowe oraz pozostałe		
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	272 472	271 971
Należności budżetowe	12 268	7 374
Pozostałe należności	37 641	70 201
Razem należności handlowe i pozostałe	322 381	349 546
<i>długoterminowe</i>	32 693	34 677
<i>krótkoterminowe</i>	289 688	314 869
	-	-
Skumulowane odpisy aktualizujące należności		
Odpisy aktualizujące należności z tytułu sprzedaży	87 232	75 885
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	27 964	36 722
Razem odpisy	115 196	112 607
Należności brutto	437 577	462 153
	01.01.2017 -	01.01.2016
	31.12. 2017	-31.12. 2016
Odpisy aktualizujące należności handlowe zagrożone		
Stan na początku okresu	75 885	74 092
Utworzenie odpisów (+)	14 356	14 864
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne (-)	(2 785)	(556)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(152)	(330)
Odwroćenie odpisów aktualizujących należności (-)	(72)	(12 185)
Stan odpisów na koniec okresu	87 232	75 885
	-	-
	Stan na	Stan na
	31.12.2017	31.12.2016
Analiza wiekowa należności handlowych		
Należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	156 054	148 082
do 3 miesięcy	155 359	147 668
do 6 miesięcy	413	414
do 1 roku	226	
powyżej 1 roku	56	
Należności przeterminowane	116 418	123 889
do 3 miesięcy	53 951	58 903
do 6 miesięcy	16 751	2 662
do 1 roku	23 965	38 069
powyżej 1 roku	21 751	24 255
Należności handlowe razem	272 472	271 971



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

Skumulowane odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

do 3 miesięcy	17 485	6 122
do 6 miesięcy	4 345	8 518
do 1 roku	8 596	9 723
powyżej 1 roku	56 806	51 522
Stan odpisów na koniec okresu	87 232	75 885

Odpisy aktualizujące dotyczą głównie należności z tytułu udzielonych pożyczek Maflow Chiny i Maflow Brazylia, które są podmiotami zależnymi. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową tych podmiotów zależnych. Sytuacja finansowa Maflow Brazylia ulega poprawie i część wierzytelności została spłacona, w związku z czym Spółka w 2016 r. zaprzestała tworzenia odpisów aktualizujących na wierzytelności od Maflow Brazylia.

20. ZAPASY

Struktura zapasów

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Materiały i surowce	79 978	67 951
Produkcja w toku	19 829	14 298
Wyroby gotowe	73 058	29 802
Towary	6 834	19 715
Razem	179 699	131 766
Zaliczki na poczet dostaw	2 257	2 493
Wartość bilansowa zapasów	181 956	134 259
	-	-
Odpisy aktualizujące	13 063	12 373
Wartość zapasów brutto	195 019	146 632

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	12 373	9 573
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	10 385	5 872
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	(9 721)	(3 072)
Wycena do wartości godziwej świadectw energetycznych (+/-)	26	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	13 063	12 373

Utworzenie odpisów aktualizujących na zapasy wynika z porównania wartości bilansowej zapasów z ich wartością odzyskiwalną w drodze użytkowania lub sprzedaży. Odpisy tworzone są również na zapasy zalegające zgodnie z polityką rachunkowości. Odpis obciąża koszty danego okresu. Odwrocenie odpisów następuje w momencie ustania przyczyny utworzenia i jest zaliczany do przychodów danego okresu.



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

21. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	8 234	4 920
Quick savings (tylko automotive)	8 113	14 191
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	9 548	1 341
Pozostałe		892
Razem	25 895	20 452
Część długoterminowa	15 002	14 191
Część krótkoterminowa	10 893	6 261

22. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	36 081	60 932
Inne,	-	-
	36 081	60 932
Niewykorzystane kredyty w rachunkach bieżących	8 658	8 988
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania *)	2 360	2701

*) Środki dotyczące funduszy specjalnych ujętych w zobowiązaniach a dotyczących PFRON

23. KAPITAŁY

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

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.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

Zmiana stanu kapitałów własnych	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Ilość akcji na dzień bilansowy	240 000 000	240 000 000
<i>ilość akcji własnych</i>	<i>11 139 905</i>	<i>7 830 000</i>
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	<i>228 860 095</i>	<i>232 170 000</i>
Kapitał akcyjny stan na początku roku, w tym:	248 906	248 906
Umorzenie akcji (-)		
emisja nowych udziałów/akcji		
Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec roku	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku	112 346	112 346
nadwyżka z emisji akcji w 2014 r		
Stan na koniec roku	112 346	112 346
Udziały/akcje własne (-)		
Stan na początku roku	(49 518)	(44 411)
nabycie akcji/udziałów własnych	(34 811)	(5 107)
Umorzenie akcji własnych		
Stan na koniec roku	(84 329)	(49 518)
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	44	(2 312)
Ujęte zyski/straty	(3 507)	2 909
Podatek dochodowy (+/-)	666	(553)
Stan na koniec roku	(2 797)	44
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		
Stan na początku roku		(135)
Wycena do wartości godziwej (+/-)		
Podatek dochodowy (+/-)		
Przeniesienie skumulowanej wyceny do rachunku wyników		166
Przeniesienie podatku odroczonego do rachunku wyników		(31)
Stan na koniec roku		
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku roku	77	(42)
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	(304)	147
podatek dochodowy (+/-)	58	(28)
Stan na koniec roku	(169)	77
Zyski zatrzymane		
Stan na początku roku	255 892	252 185
Wynik roku bieżącego	84 504	3 707
Stan na koniec roku	340 396	255 892
Razem kapitał własny	614 353	567 747



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

24. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Kredyty bankowe	494 549	371 556
Otrzymane pożyczki	135 804	126 547
Obligacje	100 393	88 401
Razem, w tym:	730 746	586 504
<i>zobowiązania długookresowe</i>	<i>230 096</i>	<i>136 334</i>
<i>zobowiązania krótkookresowe</i>	<i>500 650</i>	<i>450 170</i>

W kwocie zobowiązania z tytułu kredytu ujęty jest faktoring niepełny z regresem : na dzień 31.12.20017r. jest to kwota 49 881 tys.zł a na dzień 31.12.2016 była to kwota 33 492tys. zł

Koszty odsetkowe zewnętrznych źródeł finansowania	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Odsetki od kredytów	11 825	10 217
<i>efektywna stopa opocentowania kredytów</i>	<i>2,73%</i>	<i>2,64%</i>
Odsetki od pożyczek	3 603	2 369
<i>efektywna stopa opocentowania pożyczek</i>	<i>2,75%</i>	<i>2,14%</i>
Odsetki od obligacji	2 421	1 661
<i>efektywna stopa opocentowania obligacji</i>	<i>2,56%</i>	<i>2,41%</i>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów

Wartość nominalna kredytów na początku roku	371 556	399 719
zaciągnięcie nowych kredytów(+)	173 259	104 324
spłaty kredytów (-)	(40 398)	(132 487)
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	(144)	-
wpływ różnic kursowych (+/-)	(9 724)	-
Wartość bilansowa kredytów	494 549	371 556
Koszt odsetkowy naliczone w ciągu roku ujęte w wyniku, w tym:	11 825	10 217
<i>Odsetki zapłacone</i>	<i>11 969</i>	<i>10 217</i>



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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i faktoringu

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	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie kredytu
Bank Handlowy	-	10 000	(10 000)	20.10.2017	WIBOR + marża	hipoteka łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych
DNB Bank	8 510	11 000	(2 490)	30.08.2018	WIBOR + marża	hipoteka łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych, zastaw na maszynach
ING Bank Śląski	13 932	13 736	196	30.06.2018	WIBOR + marża	zastaw na materiałach, zastaw na wyrobach, cesja praw z kontraktu handlowego, hipoteka na nieruchomości łączna, cesja z umowy ubezpieczeniowej, blokada na akcjach
ING Bank Śląski	4 037	-	4 037	30.06.2018	EURIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na materiałach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na wierzytelności pieniężnej z rachunku bankowego,
mBANK	9 708	-	9 708	12.10.2018	WIBOR ON+marża	hipoteka łączna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku,
mBANK	8 000	-	8 000	14.10.2020	WIBOR1M+ marża	hipoteka łączna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
PKO BP	9 790	9 790	-	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	5 719	10 972	(5 253)	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	27 443	-	27 443	31.12.2018	EURIBOR 1M + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
DNB Bank	25 000	24 946	54	31.08.2018	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach, hipoteki na nieruchomościach w Niemczech
ALIOR Bank	11 961	11 994	(33)	24.03.2020	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku, zastaw rejestrowy na akcjach
ING Bank Śląski	31 258	17 736	13 522	30.06.2018	EURIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach, Zastaw rejestrowy na zapasach, Blokada na akcjach



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

ING Bank Śląski	4 516	5 704	(1 188)	31.05.2021	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BGK	59 195	46 222	12 973	30.06.2020	EURIBOR + marża	Hipoteka na aktywach trwałych, Cesja z ramowej umowy pożyczki, Zastaw na rachunkach bankowych, Umowa zastawu na rachunkach kredytobiorcy, Umowa zastawu na udziałach
Credit Agricole Bank Polska	20 855	-	20 855	19.12.2022	EURIBOR 3M + marża	Zakład rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
ALIOR Bank	34 777	38 821	(4 044)	03.03.2019	EURIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach w Banku, zastaw rejestrowy na akcjach
BZ WBK	29 994	25 972	4 022	31.05.2018	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania zabudowanego gruntu i prawnej własności budynków i budowli na nieruchomości, blokada, zastaw rejestrowy na akcjach
BZ WBK Faktor	-340	2 402	(2 742)	czas nieokreślony	EURIBOR + marża	Weksel własny wraz z deklaracją wekslową, Pełnomocnictwa do rachunku, blokada środków na rachunku, zastaw rejestrowy
ING Commercial Finance	-168	7 101	(7 269)	czas nieokreślony	EURIBOR + marża	Weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową
mBANK faktoring	24 664	23 991	673	czas nieokreślony	EURIBOR + marża	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności z rachunku
PKO FAKTORING	6 540	-	6 540	25.07.2019	EURIBOR 1M + marża	Weksle in blanco, pełnomocnictwa do rachunków
HSBC	19 264	-	19 264	23.08.2018	EURIBOR 1M + marża	pełnomocnictwa do rachunków
PKO BP	20 215	20 321	(106)	31.05.2018	WIBOR + marża	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej, Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych-zapasach, Hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości, Zastaw rejestrowy na maszynach
Raiffeisen Bank	7 859	7 574	285	30.11.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków w Banku, Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, Cesja istniejących i przyszłych wierzytelności, Hipoteka kaucyjna na zabudowanej nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionej nieruchomości.
Raiffeisen Bank	3 268	3 117	151	04.01.2019	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków w Banku, Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, Cesja istniejących i przyszłych wierzytelności, Hipoteka kaucyjna na zabudowanej nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionej nieruchomości.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

PKO BP	2 642	5	2 637	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
HSBC Bank Polska	50 000	50 000	-	12.06.2020	WIBOR + marża	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo dla banku, zastaw na maszynach, poddanie się egzekucji Zastaw rejestrowy na akcjach
HSBC Bank Polska	15 000	15 000	-	12.06.2020	WIBOR + marża	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo dla banku, zastaw na maszynach, poddanie się egzekucji Zastaw rejestrowy na akcjach
PKO BP	7 879	15 152	(273)	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	3 610	-	3 610	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	12 000	-	12 000	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
DNB Bank	2 127	-	2 127	31.08.2018	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach, hipoteki na nieruchomościach w Niemczech
ALIOR Bank	14 000	-	14 000	24.05.2020	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach
DM PKO BP - odroczone termin zapłaty za akcje	816	-	816	03.01.2018		
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>	478		478			
	494 549	371 556	122 993			



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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek

Data pożyczki /Nazwa pożyczkodawcy	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2017	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2016	Zmiana stanu	Data spłaty pożyczki zgodnie z umową	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie pożyczki
IBM Polska	187	331	(144)	01.03.2019		poręczenie Boryszew S.A.
IBM Polska	-	217	(217)			
Impexmetal S.A.	42 500	29 500	13 000	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	-	10 000	(10 000)			
Impexmetal S.A.	-	3 000	(3 000)			
Impexmetal S.A.	24 256	24 256	-	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	20 000	20 000	-	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	10 000	-	10 000	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	5 000	5 000	-	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	5 000	5 000	-	31.12.2018	WIBOR + marża	
Metal Zink	800	800	-	31.12.2017	WIBOR + marża	
mLeasing	14 998	0	14 998	30.06.2022		weksel in blanco wraz z deklaracją
Siemens	5 345	6 245	(900)	31.03.2023	EURIBOR +marża	weksel in blanco wraz z deklaracją
Boryszew SPV3 Sp. Zo.o.	8 024	21 445	(13 421)			
wpływ różnic kursowych	-306	753	(1 059)			
	135 804	126 547	9 257			



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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek

Wartość nominalna pożyczek na początku roku	126 547	123 529
zaciągnięcie nowych pożyczek(+)	37 998	26 473
spłaty pożyczek (-)	(27 682)	(23 547)
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	-	185
wpływ różnic kursowych (+/-)	(1 059)	(93)

Wartość bilansowa pożyczek	135 804	126 547
-----------------------------------	----------------	----------------

Koszt odsetkowy naliczone w ciągu roku ujęte w wyniku	11 825	10 217
Odsetki zapłacone	11 825	10 032

Zestawienie zmiany stanu z tytułu wyemitowanych obligacji

Seria i data emisji obligacji	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na 31.12.2017	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na 31.12.2016	Zmiana stanu	Data wykupu obligacji	oprocentowanie (%)
Seria BD - Polski Cynk	-	6 393	(6 393)	30.06.2017	EURIBOR + marża
Oblig. imienne seria H - ZUO	-	1 000	(1 000)	30.06.2017	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria J - HTM	-	15 000	(15 000)	31.12.2017	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria K - Metal Zinc	-	11 000	(11 000)	30.06.2017	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria F - WM Dziedzice	-	5 000	(5 000)	30.06.2017	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria G - WM Dziedzice	-	10 000	(10 000)	01.07.2017	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria L - S and I	-	1 000	(1 000)	31.12.2017	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A2 - Eastside Bis	12 000	12 000	-	30.06.2019	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A1 - WM Dziedzice	15 000	15 000	-	30.06.2019	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A3 - HTM	0	7 000	(7 000)	30.06.2017	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A4 - Eastside Bis	5 000	5 000	-	30.06.2019	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A7 - WM Dziedzice	16 000	-	16 000	30.06.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A8 - Metal Zinc	11 000	-	11 000	30.06.2019	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A9 - HTM	7 000	-	7 000	30.09.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A10- SPV IPX	5 000	-	5 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A11- SPV IPX	3 000	-	3 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A12 - Eastside Bis	4 000	-	4 000	31.12.2020	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A13 - HTM	14 000	-	14 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A14 - S and I	1 000	-	1 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A15 - WM Dziedzice	1 000	-	1 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Seria BE - Polski Cynk	6 340	-	6 340	30.09.2018	EURIBOR + marża
<i>Różnice kursowe</i>	53	8	45		
	100 393	88 401	11 992		

Wszystkie wyemitowane obligacje zostały nabyte przez spółki powiązane. Spółka wyemitowała nowe obligacje za kwotę 12mln zł, pozostałe były rolowane.



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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji

Wartość nominalna obligacji na początku roku	88 401	48 393
wyemitowanie nowych obligacji (+)	12 000	40 000
wykup obligacji (-)	-	-
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	45	8
wpływ różnic kursowych (+/-)	(53)	-
	-	-
wartość bilansowa obligacji	100 393	88 401
	-	-
Koszt odsetkowy naliczone w ciągu roku ujęte w wyniku	2 421	1 661
Odsetki zapłacone	2 376	1 653

Warunki umów kredytowych

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach, obejmujące między innymi:

- utrzymywanie na określonym poziomie wskaźników finansowych (kalkulowanych na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym), z których najczęściej występującym jest wskaźnik długu netto do EBITDA,
- przeprowadzanie obrotów pieniężnych przez określone rachunki bankowe,
- ograniczenia związane z udzielaniem pożyczek i poręczeń, a także z ponoszeniem wydatków inwestycyjnych,
- równorzędne traktowanie zobowiązań kredytowych.

25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązanie z tytułu leasingu	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	45 071	95 401
<i>leasing długookresowy</i>	28 977	67 832
<i>leasing krótkookresowy</i>	16 094	27 569

Przedmiotem leasingu są maszyny i urządzenia w oddziale Maflow Tychach i NPA Skawina oraz flota samochodów.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
do 3 miesięcy	4 982	7 924
do 6 miesięcy	5 791	7 093
do 1 roku	5 871	16 673
od 1 roku do 3 lat	20 950	46 513
od 3 lat do 5 lat	8 845	21 508
powyżej 5 lat	1 654	6 077
Razem niezdyktowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu	48 093	105 788
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(3 022)	(10 387)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	45 071	95 401



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

Zobowiązanie z tytułu leasingu na początku roku	95 401	78 690
zaciągnięcie nowych zobowiązań	22 066	45 434
spłaty rat leasingowych kapitałowych (-)	(69 478)	(30 950)
wpływ różnic kursowych (+/-)	(2 918)	2 227
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	45 071	95 401

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

Zdyskontowane zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
zobowiązanie długookresowe	1 957	61
zobowiązanie krótkookresowe	67	-
Razem	2 024	61

Zobowiązanie z tytułu WUG początku roku

Zobowiązanie WUG dotyczące wprowadzonych do bilansu nieruchomości inwestycyjnych	61	122
Spłata w ciągu okresu (-)	2 024	-
	(61)	(61)
Wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	2 024	61

27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania handlowe z tytułu dostaw i usług	279 384	237 992
Zobowiązania budżetowe (oprócz podatku dochodowego)	16 675	13 625
Pozostałe zobowiązania	28 491	48 231
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 709	9 066
Fundusze specjalne	2 118	2 419
Razem, w tym:	337 377	311 333
	-	-
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	60 279	77 200
<i>Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych</i>	277 098	234 133
Zobowiązania przed terminem płatności o terminie wymagalności:	233 396	174 130
do 3 miesięcy	232 398	174 130
do 6 miesięcy	-	-
do 1 roku	2	-
powyżej 1 roku	996	-
Zobowiązanie handlowe przeterminowane:	45 988	63 862
do 3 miesięcy	30 115	52 604
do 6 miesięcy	2 376	4 395
do 1 roku	3 097	3 751
powyżej 1 roku	10 400	3 112
Razem zobowiązanie handlowe	279 384	237 992



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

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2017	984	279	1 537	5 695	2 084	10 579
Zmiany stanu:	740	32	(1)	(231)	743	1 283
<i>Koszty odsetkowe</i>	24	11	56			91
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	164	51	128	(231)	873	985
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	454	(34)	(267)	-	-	153
<i>Wypłacone świadczenia (-)</i>	(132)	(13)	3	-	(130)	(272)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	29	(20)	(55)	-	-	(46)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	201	37	134	-	-	372
Stan na 31.12.2017	1 724	311	1 536	5 464	2 827	11 862

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2016	977	404	1 510	5 158	55	8 104
Zmiany stanu:	7	-125	27	537	2029	2 475
<i>Koszty odsetkowe</i>	21	9	41			71
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	106	(74)	38	537	2 029	2636
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Wypłacone świadczenia (-)</i>	(74)	(9)	-	-	-	(83)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	84	(19)	280	-	-	345
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	(130)	(32)	(332)			(494)
Stan na 31.12.2016	984	279	1 537	5 695	2 084	10 579

Wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze 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.



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

29. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw 01.01.2017 -31.12. 2017	Stan na 01.01.2017	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 156	65			5 221
Rezerwy na naprawy gwarancyjne,	1 694	655			2 349
Razem	6 850	720	-		7 570

Rezerwy krótkoterminowe

2 349

Rezerwy długoterminowe

5 221

Zmiana stanu rezerw 01.01.2016 -31.12. 2016	Stan na 01.01.2016	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2016
Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 166	2	(12)		5 156
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 387	307			1 694
Pozostałe rezerwy	307			(307)	-
Razem	6 860	309	(12)	(307)	6 850

Rezerwy krótkoterminowe

1 694

Rezerwy długoterminowe

5 156

Rezerwa na likwidację środków trwałych dotyczy kosztów likwidacji środków trwałych w Oddziale NPA Skawina po skończeniu ich użytkowania.

30. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Dotacje Rządowe	7 372	7 830
Pozostałe (odroczone przychody)	33	34
Razem, w tym:	7 405	7 864
<i>długookresowe</i>	2 851	3 151
<i>krótkookresowe</i>	4 554	4 713
Dotacje rządowe		
Dofinansowanie,refundacja z PFRON	3 354	3 800
Ochrona środowiska	48	94
Rozwój i nowe technologie	3 970	3 936
Razem	7 372	7 830



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

31. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2017

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa
Aktywa dostępne do sprzedaży					-
Udziały przeznaczone do obrotu		25 068			25 068
Należności handlowe	272 472				272 472
Obligacje	29 161		-		29 161
Pożyczki udzielone	374 613				374 613
Pozostałe należności	36 541				36 541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 081				36 081
Ogółem	748 868	25 068	-	-	773 936

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2016

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa
Aktywa dostępne do sprzedaży				2 615	2 615
Udziały przeznaczone do obrotu		25 068			25 068
Należności handlowe i pozostałe	304 506				304 506
Pochodne instrumenty finansowe			1 609		1 609
Pożyczki udzielone	324 068				324 068
Pozostałe należności	37 596				37 596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 932				60 932
Ogółem	727 102	25 068	1 609	2 615	756 394



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

Zobowiązania finansowe na 31.12.2017

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Ogółem
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		630 353		630 353
Papiery dłużne		100 393		100 393
Pochodne instrumenty finansowe			4 530	4 530
Zobowiązania leasingowe		45 071		45 071
Zobowiązania WUG		2 024		2 024
Zobowiązania handlowe i pozostałe		307 875		307 875
Ogółem	-	1 085 716	4 530	1 090 246

Zobowiązania finansowe na 31.12.2016

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Ogółem
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		498 103		498 103
Papiery dłużne		88 401		88 401
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-
Zobowiązania leasingowe		95 401		95 401
Zobowiązania WUG		61		61
Zobowiązania handlowe i pozostałe		285 620		285 620
Ogółem	-	967 586	-	967 586



32. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko kursowe (zmiana kursu zł wobec innych walut);
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
- ryzyko płynności;

Ryzyko kredytowe

Spółka dostarcza produkty do odbiorców z branży Automotive (45% wartości sprzedaży w okresie sprawozdawczym) oraz produkty aluminiowe (27%) i chemiczne (15% wartości sprzedaży w okresie sprawozdawczym). Terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 90 dni.

W segmencie Automotive odbiorcami są uznani światowi producenci samochodów oraz komponentów do ich produkcji. W tym przypadku polityka kredytowa dotycząca terminów i limitów płatności jest ustalana w ramach ogólnych warunków współpracy. Spółka posiada możliwość elastycznego zarządzania płatnościami w tym segmencie m.in. dzięki instrumentom typu skonto. Spółka nie ubezpiecza należności wobec odbiorców z branży Automotive.

W segmencie Aluminium i Chemicznym polityka kredytowa dotycząca terminów, limitów oraz zabezpieczenia płatności jest regulowana okresowo weryfikowanym zarządzeniem Zarządu Spółki. Zarządzenie ma zastosowanie do negocjowanych przez te segmenty warunków umów z odbiorcami. Przy weryfikacji nowych klientów Spółka posługuje się opiniami wiodących firm ratingowych oraz firm ubezpieczających należności handlowe. Okresowe raporty wiekowania należności są głównym narzędziem monitoringu kredytowego. Spółka ubezpiecza należności w segmencie Aluminium i Chemicznym.

Spółka udziela również długoterminowych pożyczek podmiotom powiązanim lub obejmuje obligacje emitowane przez podmioty powiązane. W przypadku niepewności spłaty Spółka dokonuje okresowo odpisów aktualizujących wartość pożyczki lub obligacji.

Skumulowane odpisy aktualizujące należności	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
odpisy aktualizujące wartość handlowe	87 232	75 885
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	120 981	187 084
odpisy aktualizujące pozostałe należności	27 964	36 722
Razem	236 177	299 691

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 zmiennym kuponie. 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.

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



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

Analiza wrażliwości

	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	403 774	2 019	(2 019)
Udzielone pożyczki	374 613	1 873	(1 873)
Instrumenty dłużne inne	29 161	146	(146)
		-	-
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	777 841	(3 888)	3 888
Kredyty	444 668	(2 223)	2 223
Factoring	49 881	(249)	249
Pożyczki	135 804	(679)	679
Instrumenty dłużne	100 393	(502)	502
Leasing finansowy	45 071	(225)	225
Pozostałe	2 024	(10)	10
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(1 869)	1 869
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(1 514)	1 514

	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	342 529	1 712	(1 712)
Udzielone pożyczki	324 068	1 620	(1 620)
Instrumenty dłużne inne	18 461	92	(92)
		-	-
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	681 905	(3 409)	3 409
Kredyty	338 064	(1 690)	1 690
Factoring	33 492	(167)	167
Pożyczki	126 547	(633)	633
Instrumenty dłużne	88 401	(442)	442
Leasing finansowy	95 401	(477)	477
Pozostałe	-	-	-
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(1 697)	1 697
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(1 375)	1 375

Wszystkie istotne pozycje zadłużenia odsetkowego oraz udzielonych pożyczek Spółki bazują na zmiennych stopach procentowych (1M WIBOR, 3M WIBOR, 1M EURiBOR). W związku z powyższym wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie jest narażona na zmiany stóp procentowych. Zmiany stóp procentowych oddziałują natomiast na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zobowiązaniami.

Powyzsza tabela obrazuje wrażliwość wyników Spółki na zmiany stóp procentowych. Przedstawiony wpływ na wyniki dotyczy horyzontu kolejnych 12 miesięcy (przy założeniu, iż wielkość oprocentowanych aktywów i pasywów nie ulega zmianie).



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

Ryzyko kursów walut

Ryzyko walutowe wynika przede wszystkim z faktu, że około 55% przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży do krajów Unii Europejskiej lub pozostałych krajów europejskich a kontrakty są zawierane w EUR. Spółka udzieliła podmiotom należącym do grupy pożyczek w EUR na ich działalność operacyjną. Zmiana (spadek) kursu EUR może mieć duży wpływ przychody ze sprzedaży i koszty różnic kursowych dotyczących wyceny należności. Spółka nie była w 2017 r. zaangażowana w opcje walutowe, ani żadne inne instrumenty pochodne o charakterze spekulacyjnym. Spółka nie zabezpiecza ryzyka walutowego poprzez zawieranie długoterminowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe, Spółka nie wyklucza zawierania takich kontraktów walutowych w przyszłości.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2017

Analizę wrażliwości sporządzono przy założeniu zmian kursu walut, jak poniżej

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

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty	kursu waluty
		5%	5%
należności handlowe i pozostałe	48 646	10 143	(10 143)
pożyczki	87 430	18 229	(18 229)
obligacje	-	-	-
zobowiązania pozostałe	33 017	(6 884)	6 884
kredyty i pożyczki	58 220	(12 139)	12 139
obligacje	1 500	(313)	313
leasing	5 583	(1 164)	1 164
Wynik		7 872	(7 872)
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	2 451	427	(427)
zobowiązania pozostałe	7 082	(1 233)	1 233
kredyty, pożyczki, leasing	0	0	0
Wynik		(806)	806

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2016

Analizę wrażliwości sporządzono przy założeniu zmian kursu walut, jak poniżej

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



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

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty 5%	kursu waluty 5%
należności handlowe i pozostałe	42 842	9 477	(9 477)
pożyczki	68 505	15 153	(15 153)
obligacje	2 578	570	(570)
zobowiązania pozostałe	27 732	(6 134)	6 134
kredyty i pożyczki	31 664	(7 004)	7 004
obligacje	1 500	(332)	332
leasing	13 534	(2 994)	2 994
Wynik		8 736	(8 736)
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	6 865	1 435	(1 435)
zobowiązania pozostałe	6 267	(1 310)	1 310
kredyty i pożyczki	5	(1)	1
Wynik		124	(124)

Zarządzanie kapitałowe

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 Spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	777 841	681 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(36 081)	(60 932)
Zadłużenie netto	741 760	620 973
Kapitał własny	614 353	567 747
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	120,7%	109,4%
Wskaźnik zadłużenia aktywów	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan zobowiązań	1 147 520	1 021 045
Stan aktywów	1 761 873	1 588 792
Stopa zadłużenia	64%	63%



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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Spółka ma zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, w tym na obsługę zobowiązań kredytowych.

Wskaźniki płynności

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
wskaźnik płynności I	0,65	0,68
wskaźnik płynności II	0,45	0,52
wskaźniki płynności III	0,04	0,08

Plany finansowania działalności Boryszew S.A.

Na dzień 31.12.2017 kapitał obrotowy netto miał wartość ujemną i wyniósł -316 607 tys. zł. W celu poprawy płynności Spółki w 2017 roku zostały podjęte działania, które będą kontynuowane w kolejnym okresie, a mianowicie:

Zarząd podjął działania zmierzające do zmiany struktury zadłużenia polegające na m.in.:

- refinansowaniu części zadłużenia krótkoterminowego na kredyty, pożyczki i / lub obligacje długoterminowe,
- finansowaniu wydatków inwestycyjnych w oparciu o nowe długoterminowych kredyty inwestycyjne,
- wykorzystaniu leasingu w finansowaniu działalności w celu finansowania wydatków inwestycyjnych.

Spółka prowadząc działalnością holdingową posiada akcje Impexmetal S.A. o wartości godziwej 475 834 tys. złotych, które w części mogą zostać zbyte nie powodując utraty kontroli w tej Spółce.

Spółka obsługuje terminowo spłatę zobowiązań finansowych oraz odsetek.

Zdaniem Zarządu obecna sytuacja finansowa oraz podejmowane działania uzasadniają sporządzenie sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności i nie istnieje potrzeba zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna w przypadku braku możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmiennym istotnie zakresie.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2017 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 i factoringu	60 206	76 599	179 940	148 592	29 212	0	494 549	494 549
Terminy zapadalności pożyczek	2 276	1 080	116 581	8 718	7 136	13	135 804	135 804
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt. wyemitowanych obligacji	0	15 000	31 999	53 393	0	0	100 392	100 393
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	4 982	5 791	5 871	20 950	8 845	1 654	48 093	45 071
Termin zapadalności opłat WUG	67	0	0	134	134	4 355	4 690	2 024
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	278 556			996			279 552	309 993
Razem	346 087	98 470	334 391	232 783	45 327	6 022	1 063 080	1 087 834

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

	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 i factoringu	16 253	40 930	81 859	197 578	48 432	0	385 052	371 556
Terminy zapadalności pożyczek	5 476	7 470	14 941	95 727	5 496	-	129 110	126 547
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt. wyemitowanych obligacji	204	18 934	37 867	33 311	931	-	91 247	88 401
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	7 924	7 093	14 187	45 238	22 252	8 926	105 620	95 401
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	173 330	29 511	59 021	24 361	0	0	286 223	286 223
Razem	203 187	103 938	207 875	396 215	77 111	8 926	997 252	968 128



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

Wartość godziwa

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

Poziom 1	Akcje notowane	Akcje notowane na Gieldzie 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 spółce nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych 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		2 615	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 609	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	4 530	0	Poziom 2

Notowane na GPW akcje Impexmetal SA, który jest podmiotem zależnym wyceniane są wg ceny nabycia. Wartość godziwa akcji istotna jest ze względu na to, że akcje te stanowią zabezpieczenie kredytów.

Wartość godziwa akcji na 31.12.2017r. wynosi 475 834 (wartość bilansowa wg ceny nabycia wynosi 262 356). Na 31.12.2016 r. wynosiła 328 707 tys zł (wg ceny nabycia 229 917 tys zł)



(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			
Udziały przeznaczone do obrotu	25 068	25 068	Poziom 3
Obligacje	29 161	18 461	Poziom 3
Pożyczki	374 613	324 068	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	306 265	271 971	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	16 525	144	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 081	60 932	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki i leasing	759 723	681 905	Poziom 2
Zobowiązania handlowe	309 993	288 642	Poziom 3

Ubezpieczenie majątku Spółki oraz 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.

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.



33. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Podział zysku za 2016 rok

W dniu 18 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. podjęło uchwałę nr 18, na mocy której postanowiono zysk netto Spółki za 2016 rok w kwocie 3.707 tys. złotych przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Nabycie akcji Hutmen S.A. w ramach przymusowego wykupu

W wyniku ogłoszonego w dniu 12 stycznia 2017 roku przez Boryszew S.A. oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Boryszew, tj. spółkę pod firmą SPV Boryszew 3 Sp. z o.o., spółkę pod firmą Impex – Invest Sp. z o.o., spółkę pod firmą Impexmetal S.A. oraz spółkę SPV Impexmetal Sp. z o.o. (Grupa Boryszew) żądania przymusowego wykupu od akcjonariuszy mniejszościowych 2.549.980 akcji stanowiących około 9,96% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hutmen S.A., Boryszew S.A. nabyła w dniu 17 stycznia 2017 roku wszystkie akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu.

W związku z rozliczeniem akcji nabytych w ramach przymusowego wykupu Grupa Boryszew posiada 25.596.270 akcji spółki Hutmen SA stanowiących 100,00% kapitału zakładowego i odpowiadających ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hutmen S.A.

W dniu 6 lutego 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hutmen S.A., które podjęło uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Hutmen S.A. oraz ich wycofania z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 10 lutego 2017 roku Zarząd Hutmen S.A. złożył w Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na przywrócenie akcjom Hutmen S.A. formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji).

W dniu 28 marca 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła spółce Hutmen S.A. na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) z dniem 18 kwietnia 2017 roku.

Uchwałą z dnia 11 kwietnia 2017 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wykluczyć z obrotu giełdowego z dniem 18 kwietnia 2017 roku akcje 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 10,38% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.,
- Impexmetal S.A.: 695.159 szt. akcji, co stanowiło 2,72% 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 24,09% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Hutmen S.A.
- SPV Impexmetal Sp. z o.o.: 3.528.196 sztuk akcji, co stanowiło 13,78% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Hutmen S.A.
- Impex – Invest Sp. z o.o.: 12.550.000 sztuk akcji, co stanowiło 49,03% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Hutmen S.A.



34. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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,
- 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



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

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.

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 przewidywanego 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.

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 zależne 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 Buschhutzen 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.



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

35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania warunkowe:	574 672	220 030
Udzielone spółkom zależnym oraz współzależnym gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych	574 672	220 030

Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2017 r.

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	
Torlen Sp. z o.o.	24.07.2017	Gwarancja 11/2017	Poręczenie za zobowiązania udzielone firmie Polytrade GmbH	6 256	31.07.2020
	11.12.2017	Gwarancja 25/2017	Poręczenie za zobowiązania udzielone firmie MB Barter & Trading SA	2 085	31.12.2020
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	06.09.2012	Gwarancja 20/2012	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing International GmbH	3 712	02.05.2018
	31.01.2013	Gwarancja 4/2013	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	20 855	bezterminowa
	20.04.2013	Gwarancja 12/2013	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	626	30.04.2018
	23.07.2013	Gwarancja 18/2013	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez GE Capital Bank AG	4 139	30.08.2021
	24.07.2017	Gwarancja 10/2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie spłaty wobec ALD AutoLeasing D GmbH	834	30.06.2022
	11.12.2013	Gwarancja 38/2013	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	1 241	28.02.2018
	12.03.2014	Gwarancja 4/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	1 241	28.02.2019
	06.06.2014	Gwarancja 12/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 241	31.05.2019
	25.09.2014	Gwarancja 16/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 117	31.05.2019
	22.01.2015	Gwarancja 2/2015	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	417	31.08.2019
	23.11.2017	Gwarancja /2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez DNB Bank Polska SA	95 722	28.03.2018
	23.11.2017	Gwarancja /2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez DNB Bank Polska SA	31 282	31.01.2019
	07.08.2017	Gwarancja 12/2017	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	5 839	bezterminowa



Boraszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

Theysohn Formenbau GmbH	06.09.2017	Gwarancja 13 i 14 /2017	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	9 758	31.08.2023
Boraszew Oberflächen technik Deutschland GmbH	26.01.2016	Gwarancja 1/2016	Gwarancja jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego	91 084	31.12.2026
	27.03.2017	Gwarancja 5/2017	Helag Electronic GmbH	834	31.12.2017
Boraszew Plastic RUS	11.07.2013	Gwarancja 17/2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	696	bezterminowa
	27.08.2013	Gwarancja 20/2013	Gwarancja udzielona firmie RB Leasing Ltd.	1 875	15.06.2019
	29.01.2013	Gwarancja 3/2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	35 396	07.10.2019
	08.04.2013	Gwarancja 8/2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	1 104	07.10.2019
	30.04.2014	Gwarancja 7/2014	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	348	bezterminowa
	13.02.2017	Gwarancja 3/2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	20 855	bezterminowa
BRS YMOS GmbH	27.05.2015	Gwarancja 17/2015	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 292	30.11.2020
	15.03.2016	Gwarancja 12/2016	Wurth Leasing GmbH	1 480	15.03.2022
Boraszew Tensho Poland Sp. z o.o.	06.12.2017	Gwarancja 24/2017	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800	bezterminowa
	14.03.2017	Gwarancja /2017	Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o.o. na realizację zobowiązań finansowych	41 000	bezterminowa
	24.10.2017		Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	749	15.04.2021
	24.10.2017		Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 256	15.11.2020
	13.06.2016		Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez HSBC Bank Polska	10 000	12.09.2020
Maflow BRS s.r.l.	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Evercompounds S.p.A.	4 171	31.12.2017
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Arkema	417	31.12.2017
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 251	31.12.2018
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH	1 668	31.12.2018
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Softer Spa	1 043	31.12.2017
	26.04.2016	Gwarancja 16/2016	Banka IFIS	3 128	bezterminowo
	16.05.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Cover	417	31.12.2018
Maflow France Automotive S.A.S.	07.07.2016	Letter of Comfort	Gwarancja należytego wykonania umowy Leasingu na rzecz Natixs Lease	1 572	07.07.2021
Boraszew Commodities	12.12.2017	Gwarancja 23/2016	Borealis AG	1 043	31.12.2018
	08.02.2016	Gwarancja 7/2016	BSB Recycling GmbH	10 427	31.12.2017
	19.12.2016	Gwarancja 29/2016	Trinseo Europe GmbH	1 668	31.12.2017
	19.12.2016	Gwarancja 28/2016	WMK Plastics GmbH	834	31.12.2017



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

	30.05.2016	Gwarancja 20/2016	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V.	6 256	31.12.2017
	24.04.2017	Gwarancja 6/2017	Gwarancja udzielona firmie Sabic Sales Europe B.V., Sabic Innovative Plastics B.V.	2 085	01.05.2018
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Gwarancja 31/2016	Volkswagen AG	83 418	bezterminowo
Elana Energetyka	01.12.2015	Gwarancja 26/2015	PGE Obrót S.A.	3 000	bezterminowo
Impexmetal S.A.	01.02.2017	Gwarancja 1/2017	Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego	5 814	31.12.2018
Alchemia S.A.	01.10.2017	Gwarancja 22/2017	Arcelormittal Poland S.A.	37 538	30.09.2018
Eastside-Bis	01.09.2017	Gwarancja nr 15/2017	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 284	bezterminowo
	11.07.2017		Poręczenia wekslowe dla kredytu udzielonego przez mBank	4 500	29.06.2018
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA				574 672	



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

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.

Transakcje i salda z podmiotami zależnymi i współzależnymi (GK BOR)	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przychody		
Przychody ze sprzedaży	231 528	236 136
Przychody odsetkowe	14 446	14 430
Otrzymane dywidendy	10 078	2 554
Zakupy		
Zakupy	109 000	120 638
Koszty odsetkowe	4 165	6 783
Należności /brutto bez odpisów		
Należności handlowe	146 301	192 075
Udzielone pożyczki	488 960	322 479
Nabyte obligacje	15 101	14 295
Zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34 942	48 633
Zobowiązania z tytułu pożyczek,	115 275	89 401
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	100 339	118 660
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Przychody		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	48 828	30 844
Zakupy/koszty		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	-	460
Należności /brutto bez odpisów		
Należności handlowe	2 246	444
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	1 030	-
Zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	97	1 564



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

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo		
Przychody		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	4 394	4 589
Przychody odsetkowe	551	40
Otrzymane dywidendy	-	-
Zakupy/koszty		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	2 267	14 041
Należności /brutto bez odpisów		
Należności handlowe	2 616	-
Nabyte obligacje	12 079	2 279
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	370	-
Zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	25 240	25 240

Transakcje handlowe pomiędzy podmiotami powiązаныmi zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i usług zawierane są na warunkach rynkowych.

	01.01.2017 - 31.12. 2017	01.01.2016 - 31.12. 2016
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej		
Wynagrodzenie Zarządu	4 603	2 540
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	377	331

Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie udzielono żadnych pożyczek oraz nie wypłacono zaliczek

37. ZATRUDNIENIE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zatrudnienie		
Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2 605	2 553
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	686	630
Razem	3 291	3 183



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

38. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017 R.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2017 r.

	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Przychody ze sprzedaży	14 718	104 247	2 930	88 278	210 173	1 302 735	1 512 908
Koszt własny sprzedaży	14 549	98 125	3 139	86 426	202 239	1 128 279	1 330 518
Wynik na sprzedaży	169	6 122	(209)	1 852	7 934	174 456	182 390
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	216	1 497	337	1 686	3 736	104 123	107 859
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1	6	0	5	12	22 895	22 907
Przychody finansowe	0	255	0	0	255	29 452	29 707
Koszty finansowe	10	71	0	80	161	45 656	45 817
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(56)	4 815	(546)	91	4 304	77 024	81 328
Podatek dochodowy	(11)	915	(104)	17	817	(3 993)	(3 176)
Zysk/strata netto	(45)	3 900	(442)	74	3 487	81 017	84 504
Zysk/strata netto	(45)	3 900	(442)	74	3 487	81 017	84 504
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach					0	(3 087)	(3 087)
Całkowite dochody ogółem	(45)	3 900	(442)	74	3 487	77 930	81 417



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energiją elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Przychody ze sprzedaży	18 893	121 130	2 567	45 753	188 343	1 257 618	1 445 961
Koszt własny sprzedaży	18 958	108 858	2 651	44 190	174 657	1 078 521	1 253 178
Wynik na sprzedaży	(65)	12 272	(84)	1 563	13 686	179 097	192 783
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	151	2 382	65	1 089	3 687	119 555	123 242
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	(22 126)	(22 126)
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	23 191	23 191
Koszty finansowe	33	214	-	99	346	67 977	68 323
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(249)	9 676	(149)	375	9 653	(7 370)	2 283
Podatek dochodowy	(47)	1 838	(28)	71	1 834	(3 258)	(1 424)
Zysk/strata netto	(202)	7 838	(121)	304	7 819	(4 112)	3 707
Zysk/strata netto	(202)	7 838	(121)	304	7 819	(4 112)	3 707
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach	-	-	-	-	-	2 610	2 610
Całkowite dochody ogółem	(202)	7 838	(121)	304	7 819	(1 502)	6 317



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r

AKTYWA na 31.12.2017	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Aktywa trwałe							
Rzeczowy majątek trwały	327	13	2 139	208	2 687	286 700	289 387
Wartości niematerialne	86	72	124	8	290	26 566	26 856
Pozostałe aktywa trwałe	0	363		0	363	886 492	886 855
Aktywa trwałe razem	413	448	2 263	216	3 340	1 199 758	1 203 098
Aktywa obrotowe							
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 771	12 093	259	9 423	23 546	306 299	329 845
Pozostałe aktywa	855	6 539	0	5 152	12 546	216 384	228 930
Aktywa obrotowe razem	2 626	18 632	259	14 575	36 092	522 683	558 775
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży					0	0	0
Aktywa razem	3 039	19 080	2 522	14 791	39 432	1 722 441	1 761 873
PASYWA na 31.12.2017							
Kapitał własny							
Kapitał zakładowy					0	248 906	248 906
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	-484	11 869	-1 312	3 475	13 548	267 395	280 943
Zysk bieżącego roku	-45	3 900	-442	74	3 487	81 017	84 504
Razem kapitał własny	-529	15 769	-1 754	3 549	17 035	597 318	614 353
Zobowiązania długoterminowe					0	272 138	272 138
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 393	10 410	265	26 953	39 021	827 535	866 556
Rezerwy na świadczenia pracownicze					0	8 826	8 826
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 393	10 410	265	26 953	39 021	836 361	875 382
Zobowiązania razem	1 393	10 410	265	26 953	39 021	1 108 499	1 147 520
Pasywa razem	864	26 179	-1 489	30 502	56 056	1 705 817	1 761 873



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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r

AKTYWA na 31.12.2016	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energiją elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Aktywa trwałe							
Rzeczowy majątek trwały	367	11	2 165	165	2 708	258 077	260 785
Wartości niematerialne	128	98	102	9	337	25 578	25 915
Pozostałe aktywa trwałe	-	228	-	-	228	752 802	753 030
Aktywa trwałe razem	495	337	2 267	174	3 273	1 036 457	1 039 730
Aktywa obrotowe							
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 032	16 154	259	4 671	23 116	295 777	318 893
Pozostałe aktywa	1 442	9 996	0	3 177	14 615	215 554	230 169
Aktywa obrotowe razem	3 474	26 150	259	7 848	37 731	511 331	549 062
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży					-		
Aktywa razem	3 969	26 487	2 526	8 022	41 004	1 547 788	1 588 792

PASYWA na 31.12.2016	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energiją elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Kapitał własny							
Kapitał zakładowy							
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	-282	4 031	-1 191	3 171	5 729	558 311	564 040
Zysk bieżącego roku	(202)	7 838	(121)	304	7 819	(4 112)	3 707
Razem kapitał własny	(484)	11 869	(1 312)	3 475	13 548	554 199	567 747
Zobowiązania długoterminowe	-	-	2	-	2	217 467	217 469
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	231	12 520	251	14 790	27 792	283 541	311 333
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6	40	5	14	65	8 032	8 097
Zobowiązania krótkoterminowe razem	237	12 560	256	14 804	27 857	291 573	803 576
Zobowiązania razem	237	12 560	258	14 804	27 859	509 040	1 021 045
Pasywa razem	-247	24 429	(1 054)	18 279	41 407	1 063 239	1 588 792



Informacja dodatkowa

1.1 Podstawowe dane Spółki

Boryszew Spółka Akcyjna

Numer koncesjonariusza: DKN 807

Typ koncesji: DEE, OEE, DPG, OPG

Działalność objęta prawem energetycznym prowadzona jest w oddziałach:

Oddziały Boryszew SA:	2017	2016
Oddział Energy w Toruniu	DPG,OPG, OEE	DPG,OPG, OEE, DEE
Oddział ERG w Sochaczewie	DEE, OEE	DEE, OEE
Oddział NPA Skawina	DEE, OEE,DPG,OPG	DEE, OEE,DPG,OPG

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. 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 art.44 Ustawy Prawo Energetyczne.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie sporządzono w oparciu o prezentowane powyżej sprawozdanie jednostkowe Boryszew S.A. , które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w zakresie ustalonym Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami. Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zmieniła żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z art. 44 ust. 1 prawa energetycznego. Spółka prowadzi ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów zmiennych i przychodów dla poszczególnych rodzajów działalności. Jeżeli koszty stałe dotyczą kilku rodzajów działalności, to są przypisywane wg procentowego udziału przychodów ze sprzedaży z poszczególnej działalności w całości przychodów ze sprzedaży, o których mowa w prawie energetycznym.



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

Mając na uwadze, że wymagany jest także podział pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej takie same zasady ewidencji księgowej Spółka stosuje do pozycji bilansowych.

Struktura sporządzonego sprawozdania finansowego opiera się na poniższym ogólnym podziale:

- **działalność koncesjonowana objęta Prawem Energetycznym**- działalność dochodowa polegająca na sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej oraz paliw gazowych
- **pozostała działalność** – działalność w segmentach: motoryzacja, wyroby chemiczne, produkcja wyrobów aluminiowych, działalność holdingowa

W działalności koncesjonowanej zostały wyszczególnione:

- Energia elektryczna z segmentami:
 - Dystrybucja
 - Obrót
- Paliwa gazowe z segmentami:
 - Dystrybucja
 - Obrót

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.1. Działalność koncesjonowana objęta Prawem Energetycznym

Przychody ogółem z dystrybucji i obrotu energią elektryczną i paliwami gazowymi zostały określone w sposób bezpośredni i wynikają one z wystawionych faktur za sprzedaż i dystrybucję energii elektrycznej i paliw gazowych.

Koszty zmienne dla segmentu obrotu energią elektryczną i paliwami gazowymi są bezpośrednio powiązane z fakturami za zakup energii i gazu kupionych w celu dalszej odsprzedaży.

Koszty stałe są efektem alokacji kosztów związanych z utrzymaniem infrastruktury służącej dystrybucji energii elektrycznej i paliw gazowych oraz kosztów zarządu i sprzedaży. Koszty zarządu i sprzedaży, które przypisano do działalności koncesjonowanej alokowane są do poszczególnych segmentów wg procentowego udziału przychodów ze sprzedaży w poszczególnych segmentach w całości przychodów ze sprzedaży, o których mowa w prawie energetycznym.

W przychodach finansowych ujęte są odsetki otrzymane od odbiorców a w kosztach odsetki zapłacone dostawcom oraz wydatki na zakup certyfikatów na giełdzie

Całkowite dochody z działalności koncesjonowanej za 2017 oraz za 2016 rok dla poszczególnych segmentów wyniosły:

	2017	2016
Dystrybucja paliw gazowych	(45)	(202)
Obrót paliwami gazowymi	3 900	7 838
Dostarczanie energii elektrycznej	(442)	(121)
Obrót energią elektryczną	74	304



2.2. Działalność pozostała (nie objęta Prawem Energetycznym)

Pozycje przychodów i kosztów z pozostałej działalności stanowią wszystkie przychody i koszty Spółki Boryszew S.A. nieprzypisane do działalności objętej Prawem Energetycznym, tzn. działalnością w segmentach: motoryzacja, wyroby chemiczne, produkcja wyrobów aluminiowych, działalność holdingowa.

Całkowite dochody z pozostałej działalności
wyniosły w 2017 r

77 930 tys. zł

Razem

Na pozycje wykazane w kolumnie Razem składa się suma poszczególnych pozycji działalności koncesjonowanej opisanej w pkt 2.1 objętej Prawem Energetycznym oraz działalności nie objętej Prawem energetycznym opisanej w pkt 2.2.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

2.3. Działalność koncesjonowana objęta Prawem Energetycznym

- Dystrybucja i obrót energią elektryczną

Rzeczowe aktywa trwałe dla obszaru dystrybucji są sumą wartości księgowej środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 przypisanych w systemie finansowo-księgowym do dystrybucji energii elektrycznej. Jest to głównie infrastruktura wykorzystywana do przesyłu energii elektrycznej. Rzeczowe aktywa trwałe nie są wykorzystywane w segmencie obrotu i nie zostały wyodrębnione dla tej części sprawozdania.

Wartości niematerialne to oprogramowanie wyliczone wg procentowego udziału przychodów z dystrybucji/obrotu energią elektryczną w całości przychodów.

Należności handlowe i pozostałe dla obszaru dystrybucji i obrotu energią elektryczną są rzeczywistymi wielkościami pochodzącymi z wystawionych, nieuregulowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku faktur sprzedaży oraz należności z tytułu nadwyżki VAT-u naliczonego nad VAT-em należnym.

Spółka nie wykazuje zapasów dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu energią elektryczną.

Kapitał (fundusz) własny dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu stanowi jedynie zysk netto za lata 2013-2017 wynikający zestawienia z całkowitych dochodów dla danego segmentu działalności. Pozostałe pozycje kapitałów własnych zostały wykazane jako wartości dotyczące działalności nie objętej Prawem Energetycznym.

W zobowiązaniach długoterminowych ujęte zostały rezerwy na świadczenia pracownicze pracowników zatrudnionych w segmencie dystrybucji energii elektrycznej. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe stanowią faktycznie nie zapłacone faktury dostawców dotyczących zakupu energii elektrycznej oraz nadwyżka VAT-u należnego nad naliczonym oraz zobowiązania z tytułu akcyzy. Zobowiązania nie obejmują części zobowiązań dotyczących zakupu na własne potrzeby.

- Dystrybucja i obrót paliwami gazowymi

Rzeczowe aktywa trwałe dla obszaru dystrybucji są sumą wartości księgowej środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 przypisanych w systemie finansowo-księgowym do dystrybucji paliw gazowych. Jest to głównie infrastruktura wykorzystywana do przesyłu gazu. Rzeczowe aktywa trwałe nie są wykorzystywane w segmencie obrotu i nie zostały wyodrębnione dla tej części sprawozdania.

Wartości niematerialne to oprogramowanie wyliczone wg procentowego udziału przychodów z dystrybucji/obrotu gazu w całości przychodów

Należności handlowe i pozostałe dla obszaru dystrybucji i obrotu gazu są rzeczywistymi wielkościami pochodzącymi z wystawionych, nieuregulowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku faktur sprzedaży oraz należności z tytułu nadwyżki VAT-u naliczonego nad VAT-em należnym.

Spółka nie wykazuje zapasów dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu gazem..

Kapitał (fundusz) własny dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu stanowi jedynie zysk netto za 2013 oraz 2017 rok wynikający zestawienia z całkowitych dochodów dla danego segmentu działalności. Pozostałe pozycje kapitałów własnych zostały wykazane jako wartości dotyczące działalności nie objętej Prawem Energetycznym'



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

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe stanowią faktycznie nie zapłacone faktury dostawców dotyczących zakupu i dystrybucji gazu oraz nadwyżka VAT-u należnego nad naliczonym oraz zobowiązania z tytułu akcyzy. Zobowiązania nie obejmują części zobowiązań dotyczących zakupu gazu na własne potrzeby.

2.4. Działalność nie objęta Prawem energetycznym

Pozycje bilansowe z działalności nie objętej Prawem Energetycznym stanowią wszystkie pozycje wynikających ze sporządzonego sprawozdania finansowego Spółki Boryszew S.A. związane z działalnością w segmentach: motoryzacja, wyroby chemiczne, produkcja wyrobów aluminiowych, działalność holdingowa, handel i pozostałe.

2.5. Razem

Na pozycje wykazane w kolumnie Razem składa się suma poszczególnych pozycji działalności koncesjonowanej objętej Prawem Energetycznym oraz działalności w segmentach: motoryzacja, wyroby chemiczne, produkcja wyrobów aluminiowych, działalność holdingowa.



39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 26 kwietnia 2018 roku i przedstawia sytuację Spółki 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.

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu

Aleksander Baryś – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń