

# **Sprawozdanie finansowe**

**Boryszew S.A.**

**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.**





## 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 2018 ROKU	
8	
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF.....	10
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI.....	27
5. SEGMENTY OPERACYJNE.....	27
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	28
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	29
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	29
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	30
10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH.....	30
11. PRZYCHODY FINANSOWE.....	30
12. KOSZTY FINANSOWE.....	31
13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	31
14. PODATEK DOCHODOWY.....	32
15. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY.....	34
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	36
17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	36
18. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW.....	37
19. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	39
20. AKTYWA FINANSOWE.....	41
21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	42
22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	43
23. ZAPASY.....	44
24. POZOSTAŁE AKTYWA.....	45
25. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	45
26. KAPITAŁY.....	46
27. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE.....	47
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....	54
29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	58
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE.....	58
31. POZOSTAŁE REZERWY.....	59
32. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW.....	60
33. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	60
34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI.....	61
35. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	68
36. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	70
37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	72
38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU.....	76
39. ZATRUDNIENIE.....	77
40. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE ZA OKRES 01.01.2019 DO 31.12.2019 R.....	77
41. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	84



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

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
	nota		
Przychody ze sprzedaży	6	1 382 688	1 540 902
Koszt własny sprzedaży	7	1 229 320	1 395 022
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>153 368</b>	<b>145 880</b>
Koszty sprzedaży		26 709	29 178
Koszty ogólnego zarządu		71 678	76 554
Pozostałe przychody operacyjne	8	38 535	29 017
Pozostałe koszty operacyjne	9	12 120	17 089
Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	10	(50 483)	22 565
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>30 913</b>	<b>74 641</b>
Przychody finansowe	11	16 964	19 330
Koszty finansowe	12	40 277	43 889
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	13	(181 940)	189
<b>Wynik na działalności finansowej</b>		<b>(205 253)</b>	<b>(24 370)</b>
<b>Zysk /strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(174 340)</b>	<b>50 271</b>
Podatek dochodowy	14	(551)	5 551
<b>Zysk /strata netto</b>		<b>(173 789)</b>	<b>44 720</b>
<b>Zysk/strata / Rozwodniony zysk/strata na akcję</b>		<b>(173 789)</b>	<b>44 720</b>
Średnioważona ilość akcji		220 785 774	225 969 005
Zysk / strata/Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (zł)		(0,79)	0,20
<b>Zysk/strata netto</b>		<b>(173 789)</b>	<b>44 720</b>
<b>Dochody ujęte w kapitałach</b>			
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>		<b>388</b>	<b>497</b>
Rachunkowość zabezpieczeń		689	614
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)		(301)	(117)
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>		<b>(476)</b>	<b>7</b>
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych			
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		(588)	9
Podatek dochodowy		112	(2)
<b>Dochody ujęte w kapitałach razem</b>		<b>(88)</b>	<b>504</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(173 877)</b>	<b>45 224</b>



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

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	Nota	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowy majątek trwały	15	230 313	272 723
Nieruchomości inwestycyjne	16	16 525	16 525
Wartości niematerialne	17	31 350	33 115
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18	125 072	0
Udziały w jednostkach zależnych	19	405 366	463 522
Aktywa finansowe	20	60 116	382 320
Należności długoterminowe	23	33 380	33 705
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	730	141
Pozostałe aktywa	24	7 754	5 485
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>910 606</b>	<b>1 207 536</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22	178 152	181 527
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23	255 355	285 672
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20	236 555	136 243
Pochodne instrumenty finansowe	20	8	579
Bieżące aktywa podatkowe	14	2 064	313
Pozostałe aktywa	24	17 809	17 827
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	35 788	29 313
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>725 731</b>	<b>651 474</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 636 337</b>	<b>1 859 010</b>
		-	-



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

<b>PASYWA</b>	Nota	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Kapitał własny</b>	26		
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		112 346	112 346
Udziały/akcje własne		(134 251)	(129 735)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		(1 912)	(2 300)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(638)	(162)
Zyski zatrzymane		204 879	378 668
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>429 330</b>	<b>607 723</b>
<b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe</b>			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	183 617	368 119
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	28.1	23 516	30 066
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	28.2	49 824	-
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28,3	1 942	1 951
Rezerwa na podatek odroczone	14	0	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	2 690	3 377
Pozostałe rezerwy	31	6 113	5 136
Pozostałe długoterminowe pasywa	32	14 528	2 534
<b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem</b>		<b>282 230</b>	<b>411 183</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	587 293	535 892
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	28.1	21 912	8 033
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	28.2	8 563	-
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28,3	9	9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29	293 806	280 773
Pochodne instrumenty finansowe	20	851	66
Bieżące zobowiązania podatkowe	14	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	4 504	5 277
Pozostałe rezerwy	31	3 359	2 798
Pozostałe pasywa	32	4 480	7 256
<b>Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem</b>		<b>924 777</b>	<b>840 104</b>
<b>Zobowiązania oraz rezerwy razem</b>		<b>1 207 007</b>	<b>1 251 287</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 636 337</b>	<b>1 859 010</b>
		-	-



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

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-174 340</b>	<b>50 271</b>
<b>Korekty o pozycje (+/-)</b>	<b>266 387</b>	<b>(13 728)</b>
Amortyzacja	43 295	33 047
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	23 630	14 816
Dywidendy	(7 964)	(8 004)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	170 604	(12 925)
Zmiana stanu należności	30 444	(4 090)
Zmiana stanu zapasów	3 339	429
Zmiana stanu zobowiązań	11 782	(31 536)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(6 100)	746
Pozostałe pozycje	(223)	(5 708)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 420)	(503)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>92 047</b>	<b>36 543</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 905	11 045
Wpływy ze zbycia udziałów/dywidend	360	-
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	182 732	2 000
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	7 370	8 004
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	6 878	28 686
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(26 701)	(28 403)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(945)	(32 149)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(25 720)	(4 741)
Wydatki na nabycie obligacji	(55 000)	(116 082)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>90 879</b>	<b>(131 640)</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	97 813	186 706
Pożyczki otrzymane	46 500	70 841
Inne wpływy	20 501	110 000
Wydatki na nabycie akcji własnych	(4 516)	(45 406)
Spłata kredytów	(143 567)	(129 389)
Spłata pożyczek	(121 211)	(12 455)
Wykup obligacji	(25 000)	(43 000)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(25 720)	(24 254)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(21 251)	(24 714)
Inne wydatki finansowe		
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(176 451)</b>	<b>88 329</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>6 475</b>	<b>(6 768)</b>
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	29 313	36 081
<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>	<b>35 788</b>	<b>29 313</b>
	-	-



(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 razem
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(129 735)</b>	<b>(2 300)</b>	<b>(162)</b>	<b>0</b>	<b>378 668</b>	<b>607 723</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających				388				388
Wycena świadczeń pracowniczych					(476)			(476)
Zysk/strata za 2019 rok							(173 789)	(173 789)
<b>Całkowite dochody za 2019 rok</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>388</b>	<b>(476)</b>	<b>-</b>	<b>(173 789)</b>	<b>(173 877)</b>
Nabycie akcji/ własnych			(4 516)					(4 516)
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(134 251)</b>	<b>(1 912)</b>	<b>(638)</b>	<b>0</b>	<b>204 879</b>	<b>429 330</b>

	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 razem
<b>Stan na 01.01.2018 roku</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(84 329)</b>	<b>(2 797)</b>	<b>(169)</b>	<b>0</b>	<b>340 396</b>	<b>614 353</b>
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9							(6 448)	(6 448)
Wycena instrumentów zabezpieczających				497				497
Wycena świadczeń pracowniczych					7			7
Zysk/strata za rok 2018r							44 720	44 720
<b>Całkowite dochody za rok 2018r</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>38 272</b>	<b>38 776</b>
Nabycie akcji/ własnych			(45 406)					(45 406)
<b>Stan na 31.12.2018 roku</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(129 735)</b>	<b>(2 300)</b>	<b>(162)</b>	<b>0</b>	<b>378 668</b>	<b>607 723</b>



## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1.1 Podstawowe dane Spółki**

##### **Boryszew Spółka Akcyjna**

Siedziba: 00-807 Warszawa; ul. Aleje Jerozolimskie 92

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII 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 2019 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Janusz Wiśniewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

#### **ZARZĄD BORYSZEW S.A.**

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,

Pan Aleksander Baryś – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,

Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,

Pan Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Sektora Automotive.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Pan Cezary Pyszkowski złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu Boryszew S.A. Rezygnacja została złożona w związku z powołaniem Pana Cezarego Pyszkowskiego na Prezesa Zarządu spółki zależnej Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.





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

W dniu 29 lipca 2019 roku Pan Aleksander Baryś, Członek Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31 sierpnia 2019 roku.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 29 lipca 2019 roku, podjęła decyzję o powołaniu od dnia 1 września 2019 roku Pana Krzysztofa Kołodziejczyka na Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego Boryszew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,  
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,  
Pan Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

W okresie od 31 grudnia 2019 roku do dnia przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

## 1.2 Struktura wewnętrzna Spółki

Spółka Boryszew S.A. w 2019 roku prowadziła działalność w siedmiu samobilansujących się oddziałach:

<b>Oddział</b>	<b>Segment działalności</b>
Centrala	Pozostałe
Oddział Elana w Toruniu	Chemia
Oddział Energy 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.

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd potwierdza, że nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. Skutki pandemii związana z koronawirusem opisane w nocie 36 nie stanowią w tej chwili zagrożenia dla kontynuacji działalności.

Niniejsze sprawozdanie, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 25 kwietnia 2019 roku i przedstawia sytuację Boryszew S.A. zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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

Spółka w 2019 roku nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych



### **1.5 Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości**

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Lisiecki, Krzysztof Kołodziejczyk, Mikołaj Budzanowski 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**

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, dokonująca badania sprawozdania finansowego za 2019 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i biegli rewidenci, dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W dniu 28 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A., działając na podstawie § 15 ust. 1 Statutu Boryszew S.A. uchwałą nr 37 wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do:

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

BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3355, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Spółka nie korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki, rekomendacją Komitetu Audytu oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (zgodnie z art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości) i w oparciu o wewnętrzne polityki i procedury.

### **1.7 Oświadczenie o sporządzeniu raportu na temat danych niefinansowych**

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Lisiecki, Krzysztof Kołodziejczyk, Mikołaj Budzanowski 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](http://www.boryszew.com).

### **1.8 Dywidenda**

Zarząd Spółki rekomenduje pokrycie straty netto za 2019 rok w wysokości 173.789 tys. zł z zysków przyszłych okresów.

## **2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF**

### **Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok**

#### **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

#### **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu



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

(m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

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 pożytków 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.

### **Skutki stosowanych zasad rachunkowości w zakresie MSSF 16**

MSSF 16 ustanawia nowe zasady rachunkowości mające zastosowanie dla raportowania umów leasingu. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zidentyfikowała dwie nowe kategorie umów leasingu:

- długoterminowe umowy najmu nieruchomości: hale fabryczne, hale magazynowe, biura,
- wieczyste użytkowanie gruntów;

W poprzednim okresie był to leasing maszyn, urządzeń technicznych, samochodów oraz zobowiązanie z tytułu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów ujętych w aktywach jako nieruchomości inwestycyjne.

Prezentacja umów leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy w głównej mierze od: – zakresu umów zakwalifikowanych jako leasing, – okresu leasingu przyjętego dla poszczególnych rodzajów umów, co wymaga przyjęcia istotnych szacunków przez Zarząd Spółki. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub ustaloną praktykę rynkową.

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy, wraz z okresami na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie. W szczególności, dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje okres wypowiedzenia jako nieodwołalny okres leasingu. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieokreślony większość okresów wypowiedzenia jest krótsza niż 12 miesięcy i dla tych umów Spółka zastosowała zwolnienie z ujmowania leasingów krótkoterminowych. Wskutek tego, takie kontrakty są traktowane jako umowy krótkoterminowe i nie są wyceniane ani prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W przypadku ograniczonych praw rzeczowych w budynkach, w których Spółka ma posadowioną infrastrukturę telekomunikacyjną, okres leasingu został ustalony jako średni czas życia budynków w Grupie. Wykorzystanie żadnej z opcji wcześniejszego zakończenia umowy nie zostało ocenione na dzień 1 stycznia 2019 roku jako prawdopodobne. Umowy, w przypadku których wykorzystanie opcji przedłużenia zostało ocenione jako prawdopodobne, mają niematerialny wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na Grupę dotyczy w głównej mierze Grupy jako leasingobiorcy i skutkuje:

- a) ujęciem wszystkich umów leasingu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu;
- b) rozpoznaniem amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego, zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych;
- c) przyspieszonym rozpoznaniem kosztów związanych z umowami leasingu, wynikającym w szczególności z komponentu odsetkowego.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu.



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

Spółka zdecydowała o zastosowaniu wyjątku przewidzianego w MSSF 16. pkt C.10. (c) pozwalającego na odstąpienie od zastosowania wymagań opisanych w punktach (a) – (c) powyżej dla leasingów, dla których okres leasingu upływa w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania.

W wyniku zastosowania MSSF 16, dokonano pewnych zmian w prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które miały wpływ na dane porównawcze.

Wszystkie środki trwałe będące przedmiotem leasingu na koniec poprzedniego roku przeniesiono z pozycji – „rzeczowy majątek trwały” do pozycji - „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”

Wpływ MSSF 16 na wynik finansowy

#### **Wpływ na wynik przed opodatkowaniem**

Czynsz za najem-opłaty roczne ujmowane przed 01.01.2019 r w kosztach usług	9 624
amortyzacja	8 626
koszty finansowe (odsetki i różnice kursowe)	1 267
	<u>(269)</u>
Opłaty roczne WUG-ujmowane przed 01.01.2019 r w podatkach i opłatach amortyzacja	517
koszty finansowe	253
	477
	<u>(213)</u>

#### **Zmiany bilansowe wynikające z wprowadzeniem MSSF 16 przedstawione są :**

Wpływ na aktywa-w nocie 15, nocie 17, nocie 18 ,

Wpływ na zobowiązania - nota 28

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,



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

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

### **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 r.

### **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Spółka zastosuje nowy standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazywania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia



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

w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

- **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Spółka zastosuje zmieniony standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

Według szacunków jednostki dominującej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów o ile nie zostały opisane powyżej nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian

do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

### **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.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

#### **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**



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

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 użytkowania 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 użytkowania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu. Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość końcową tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami 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 do użytkowania. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone 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 Spółkach 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



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

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, (do końca 2018 roku)** które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania długie 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.

## Leasing od 1 stycznia 2019 roku

Wszystkie umowy leasingowe są rozliczane poprzez ujęcie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu, za wyjątkiem:

- umów leasingowych dotyczących aktywów o niskiej wartości;
- umów leasingowych obejmujących okres leasingu 12 miesięcy lub krótszy.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się według wartości bieżącej opłat leasingowych na rzecz leasingodawcy przez okres leasingu, gdzie stopę dyskonta ustala się na podstawie stopy procentowej leasingu, chyba że (jak to ma zwykle miejsce) nie jest ona łatwa do ustalenia, w którym to przypadku stosuje się krańcową stopę procentową spółki/grupy na dzień rozpoczęcia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe są uwzględniane w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu tylko wtedy, gdy zależą od indeksu lub stawki. W takich przypadkach, początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu zakłada, że element zmienny pozostanie taki sam przez cały okres leasingu. Pozostałe zmienne opłaty leasingowe są odnoszone w koszty w okresie, którego dotyczą.

W momencie początkowego ujęcia wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu obejmuje także:

- kwoty, których zapłata jest oczekiwana w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna przyznanej spółce, jeśli istnieje wystarczająca pewność, że spółka z tej opcji skorzysta;
- wszelkie kary za wypowiedzenie umowy leasingu, jeżeli okres leasingu został oszacowany z założeniem, że opcja wypowiedzenia może zostać wykonana.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są początkowo wyceniane w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszonej o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, i powiększonej o:

- opłaty leasingowe zapłacone w momencie lub przed rozpoczęciem leasingu;





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

- poniesione początkowe koszty bezpośrednie; oraz
- kwotę ujętej rezerwy w przypadku gdy spółka jest umownie zobowiązana do demontażu, usunięcia lub renowacji leasingowanego składnika aktywów (zniszczenia przedmiotu leasingu).

Po początkowej wycenie, zobowiązania z tytułu leasingu wzrastają w rezultacie naliczenia odsetek według stałej stopy procentowej od niezapłaconego salda oraz zmniejszają się w rezultacie wnoszonych opłat leasingowych. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową przez pozostały okres leasingu lub przez pozostały okres użyteczności ekonomicznej składnika aktywów, jeżeli, co jest rzadkością, jest on oceniany jako krótszy niż okres leasingu.

Gdy Spółka dokonuje rewizji szacunku okresu jakiegokolwiek leasingu (ponieważ, przykładowo, dokonała ponownej oceny prawdopodobieństwa wykonania opcji przedłużenia lub rozwiązania umowy), dokonuje korekty wartości bilansowej zobowiązania z tytułu leasingu aby odzwierciedlić opłaty, których należy dokonać do końca zmienionego okresu leasingu, które są dyskontowane tą samą stopą dyskonta, która została zastosowana przy rozpoczęciu leasingu. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu jest zmieniana w podobny sposób, gdy modyfikacji ulega element zmienny przyszłych opłat leasingowych zależący od indeksu lub stawki. W obu przypadkach dokonuje się odpowiedniej korekty wartości bilansowej aktywa z tyt. prawa do użytkowania, a zmieniona wartość bilansowa podlega amortyzacji przez pozostały (zmodyfikowany) okres leasingu.

W przypadku, gdy spółka renegotjuje warunki umowy leasingowej z leasingodawcą, ujęcie księgowe zależy od charakteru modyfikacji:

- jeżeli renegotjacje skutkują dodatkowym leasingiem jednego lub więcej składników aktywów za kwotę współmierną do ceny jednostkowej pozyskanych dodatkowych praw do użytkowania, to modyfikacja rozliczana jest jako odrębny leasing zgodnie z powyższą polityką,
- we wszystkich innych przypadkach, gdy renegotjacje poszerzają zakres leasingu (czy to poprzez przedłużenie jego okresu czy przez dodanie jednego lub więcej składników aktywów), zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane ponownie przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany, a składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę,
- jeśli renegotjacje skutkują zmniejszeniem zakresu leasingu, to zarówno wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu, jak i wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje redukowana w tej samej proporcji w celu odzwierciedlenia częściowego lub całościowego zakończenia leasingu, a wynikająca różnica zostaje ujęta w zysku lub stracie. Zobowiązanie z tytułu leasingu podlega następnie dalszej korekcie w celu zapewnienia, że jego wartość bilansowa odzwierciedla renegotjowane opłaty przez okres renegotjowanego okresu leasingu, gdzie zmodyfikowane opłaty leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę.

Dla umów, które zarówno dają spółce/grupie prawo użytkowania określonego składnika aktywów, jak i wymagają świadczenia usług na rzecz spółki/grupy przez leasingodawcę, spółka zdecydowała się na ujęcie całej umowy jako leasing, to jest nie przypisuje żadnej kwoty opłat leasingowych (umownych) do, ani nie rozlicza odrębnie, żadnych usług świadczonych przez dostawcę w ramach umowy.

Spółka jest leasingobiorcą powierzchni biurowych, które w części są leasingowane do innych spółek powiązanych. Przychody z najmu ze względu na nieistotną wartość ujmowane są jako przychody usług najmu a nie subleasingu. W 2019 roku była to kwota 36 tys. zł

### **Leasing zwrotny**

Leasing zwrotny ma miejsce gdy, Spółka (sprzedawca-leasingobiorca) przekazuje składnik aktywów innej jednostce (nabywcy-leasingodawcy) i z powrotem bierze w leasing ten składnik aktywów. Jeżeli przeniesienia składnika aktywów spełnia wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia jako sprzedaż tego typu aktywów, to sprzedawca -leasingobiorca określa składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w ramach leasingu zwrotnego w proporcji do poprzedniej wartości bilansowej składnika aktywów, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedawcę-leasingobiorcę. Leasing zwrotny jest jednym ze sposobów finansowania w Spółki

### **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.



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

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. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest wyceniana przez rzeczoznawcę raz na trzy lata lub częściej jeżeli nastąpiła wyraźna zmiana parametrów użytych do wyceny

### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych**

Na każdy dzień bilansowy 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

Dla wszystkich aktywów finansowych zaangażowanych w jednostki podporządkowane Spółka przeprowadza test na utratę wartości. Jeżeli zaistnieje przesłanka utraty ich wartości dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar kosztów

### **Instrumenty finansowe**

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

### **Aktywa finansowe**

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

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

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

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

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie



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

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

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

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

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

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

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

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki

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

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

#### **Instrumenty pochodne**

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

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

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

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

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

#### **Instrumenty pochodne wbudowane**

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



### **Zabezpieczenie wartości godziwej**

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

### **Zabezpieczenie przepływów pieniężnych**

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zdefiniowanych i zakwalifikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych odnoszona jest z odroczeniem na kapitał własny. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmowane są niezwłocznie w rachunku zysków i strat, jako część kosztów lub przychodów.

Kwoty odnoszone z odroczeniem w kapitał własny odzyskiwane są w rachunku wyników w okresie, w którym pozycja zabezpieczana wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja spowoduje ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, zyski i straty odniesione uprzednio w kapitał własny przenosi się do początkowej wyceny kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

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

**Cenę rynkową** aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę oraz zobowiązań finansowych, które Spółka zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast ceną rynkową aktywów finansowych, które Spółka 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:

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



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

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 Spółka tworzy odpisy aktualizujące w ciężar rachunku zysków i strat. Tworząc odpisy Spółka 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.

Spółka 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 Spółka 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 rękoma 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.

#### **Spółka 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. Spółka 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 Spółka 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 równoległe do ponoszonych kosztów, których dotacja dotyczy. W rachunku wyników odrębnie ujmowane są koszty i odrębnie kwota dotacji. Przychód z dotacji kapitałowych wykazywany jest jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Dotacje rządowe” i rozliczany równoległe do amortyzacji sfinansowanych nią środków trwałych lub wartości niematerialnych.

### **Przychody**

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

### **Odsetki i dywidendy**

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty aktywów Spółki przynoszących odsetki, i dywidendy Spółka ujmuje o ile: istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka 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 Spółka analizuje czy dana transakcja rodzi skutki ekonomiczne jakich można się spodziewać dla tego typu transakcji. Zasada ta jest stosowana w przypadku takich transakcji jak sprzedaż, leasing, komis, sprzedaż należności z regresem do sprzedającego.

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

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

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



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

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

#### **Rezerwa na restrukturyzację**

Rezerwy restrukturyzacyjne ujmuje się wówczas, gdy Spółka ma pewność, że wymagany będzie wypływ środków pieniężnych związanych z restrukturyzacją, a jego wysokość Spółka wiarygodnie oszacowała. Rezerwy obejmują szczególności odprawy dla zwalnianych pracowników. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka 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 ogłaszanej 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.

	<b>średni kurs EUR w okresie</b>	<b>kurs EUR na ostatni dzień okresu</b>
1.01- 31.12..2019r.	4,3018	4,2585
1.01- 31.12..2018r..	4,2669	4,3000

#### **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



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

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. Spółka ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych wpływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.
- testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości firmy - test na utratę wartości przeprowadza się na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządu. Stopa dyskontowa wyliczana jest w oparciu o WACC. W modelu dla obliczenia kosztu kapitału własnego stosuje się model wyceny CAPM i wartość beta średnią dla branży.

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

### **Zdarzenia po dacie bilansu**

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

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

### **Podatek dochodowy**

#### **Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów**

Spółka 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.





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

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** Spółka 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** Spółka 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 Spółka ustala biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

#### **Fundusze specjalne**

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych Spółka 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 Spółka 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

#### **Instrumenty finansowe – MSSF 9**

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

## **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. Spółka 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.

#### **5. SEGMENTY OPERACYJNE**

<b>Oddział</b>	<b>Segment działalności</b>
Centrala	Pozostałe
Oddział Elana w Toruniu	Chemia
Oddział Energy 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.



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
<b>01.01.2019 -31.12. 2019</b>							
Przychody ze sprzedaży	227 647	573 787	300 075	293 073	1 394 582	(11 894)	1 382 688
Koszty własny sprzedaży segmentu	194 867	489 830	280 587	272 862	1 238 146	(8 826)	1 229 320
<b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>	<b>32 780</b>	<b>83 957</b>	<b>19 488</b>	<b>20 211</b>	<b>156 436</b>	<b>(3 068)</b>	<b>153 368</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	29 601	39 881	16 355	15 778	101 615	(3 228)	98 387
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 303	-49 399	4 048	19 161	-23 887	(181)	-24 068
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>5 482</b>	<b>-5 323</b>	<b>7 181</b>	<b>23 594</b>	<b>30 934</b>	<b>(21)</b>	<b>30 913</b>
Amortyzacja	5 410	30 346	6 205	1 332	43 293	2	43 295
EBITDA *)	10 892	25 023	13 386	24 926	74 227	(19)	74 208
Aktywa segmentu	217 877	646 955	168 051	764 554	1 797 437	(161 100)	1 636 337
Zobowiązania segmentu	94 858	652 622	127 001	493 626	1 368 107	(161 100)	1 207 007

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
<b>01.01.2018 -31.12. 2018</b>							
Przychody ze sprzedaży	240 886	642 406	399 657	257 953	1 540 902		1 540 902
Koszty własny sprzedaży segmentu	206 275	564 342	377 990	246 415	1 395 022		1 395 022
<b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>	<b>34 611</b>	<b>78 064</b>	<b>21 667</b>	<b>11 538</b>	<b>145 880</b>	<b>0</b>	<b>145 880</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	29 404	48 172	14 966	13 192	105 734	(2)	105 732
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	630	12 795	-1 977	23 045	34 493		34 493
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>5 837</b>	<b>42 687</b>	<b>4 724</b>	<b>21 391</b>	<b>74 639</b>	<b>2</b>	<b>74 641</b>
Amortyzacja	5 520	21 406	5 647	474	33 047		33 047
EBITDA *)	11 357	64 093	10 371	21 865	107 686	2	107 688
Aktywa segmentu	208 535	591 860	169 715	1 032 432	2 002 542	(143 532)	1 859 010
Zobowiązania segmentu	73 234	654 476	103 559	563 550	1 394 819	(143 532)	1 251 287

## 6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

<b>Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych</b>	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż krajowa	603 377	640 522
Sprzedaż do krajów UE	667 526	793 117
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	32 269	33 396
Sprzedaż poza Europę	79 516	73 867
<b>Razem (przychody z działalności kontynuowanej)</b>	<b>1 382 688</b>	<b>1 540 902</b>

- -

### Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
Niemcy	24%	24%
Republika Czeska	8%	12%



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

Francja	6%	5%
Słowacja	6%	5%
Szwecja	15%	11%
Hiszpania	8%	7%
Wielka Brytania	10%	12%

## 7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
<b>Koszty działalności operacyjnej według rodzaju</b>		
Amortyzacja	43 295	33 047
Zużycie materiałów i energii	636 375	808 779
Usługi obce	96 582	135 744
Podatki i opłaty	7 214	9 725
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	<b>199 708</b>	<b>207 864</b>
<i>koszty wynagrodzeń</i>	158 354	163 809
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	29 982	31 910
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	11 372	12 145
Pozostałe koszty	7 862	11 450
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	327 895	309 318
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>1 318 931</b>	<b>1 515 927</b>
Zmiana stanu produktów (+/-)	12 773	(15 716)
Aktywowane koszty rodzajowe (-) świadczenia na własne potrzeby	(3 997)	543
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	0	
<b>Koszty rodzajowe ujęte jako:</b>	<b>1 327 707</b>	<b>1 500 754</b>
Koszty sprzedaży (-)	(26 709)	(29 178)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(71 678)	(76 554)
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>1 229 320</b>	<b>1 395 022</b>

- -

## 8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	15 967	8 312
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	3 357	3 591
Rozwiązanie zbędnych rezerw	27	84
Pozostałe przychody	5 606	5 832
Dywidendy i pozostałe przychody z inwestycji kapitałowych	7 964	8 004
Dotacje	5 614	3 194
<b>Razem</b>	<b>38 535</b>	<b>29 017</b>

- -



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

## 9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych	324	164
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe	3 717	7 759
Utworzenie rezerw	689	1 347
Pozostałe koszty	7 390	7 819
<b>Razem</b>	<b>12 120</b>	<b>17 089</b>
	-	-

## 10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
<b>Aktualizacja wartości należności handlowych i pozostałych</b>		
<b>Odpisy aktualizujące należności handlowe</b>		
Utworzenie odpisów od należności przeterminowanych (-)	(53 359)	(6 854)
Odwrócenie odpisów aktualizujących -odzyskanie należności (+)	2 876	19 883
Wycena oczekiwanych strat kredytowych ujęta w wyniku bieżącego roku		344
<b>Razem aktualizacja należności handlowych ujęta w wyniku</b>	<b>(50 483)</b>	<b>13 373</b>
<b>Odpisy aktualizujące pozostałe należności</b>		
Odwrócenie odpisów aktualizujących -odzyskanie należności (+)		9 192
<b>Razem aktualizacja należności ujęta w wyniku</b>	<b>(50 483)</b>	<b>22 565</b>
	-	-

W bieżącym roku Spółka odpisała należności handlowe od podmiotów powiązanych w wysokości 52 623 tys. zł. Są to głównie należności od Maflow Servicios Meksyk, Maflow Brazylia, Maflow Chiny

## 11. PRZYCHODY FINANSOWE

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody odsetkowe, w tym.:	14 437	14 431
Odsetki od pożyczek	12 002	11 619
Odsetki od obligacji	1 936	2 300
Pozostałe odsetki	499	512
Różnice kursowe	2 234	4 534
Skonto	26	93
Pozostałe	267	272
<b>Razem</b>	<b>16 964</b>	<b>19 330</b>
	-	-



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

## 12. KOSZTY FINANSOWE

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
Koszty odsetkowe, w tym:	<b>29 413</b>	<b>26 836</b>
Odsetki od kredytów	12 821	12 056
Odsetki od faktoringu	1 849	2 171
Odsetki od pożyczek	5 186	4 151
Odsetki od wyemitowanych obligacji	3 966	3 932
Odsetki od leasingu	2 845	1 944
Odsetki od pozostałych zobowiązań	2 746	2 582
Odpisy aktualizujące pozostałe udziały i akcje	0	13 254
Straty ze zbycia aktywów finansowych		117
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	10 864	3 682
Różnice kursowe	6 429	-
Strata z pochodnych instrumentów finansowych		-
Pozostałe	4 435	2 159
<b>Razem</b>	<b>40 277</b>	<b>43 889</b>

## 13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH

<b>Wycena aktywów finansowych</b>	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>
<i>Utworzenie odpisów aktualizujących pożyczki w GK BAP</i>	(122 711)	(4)
<i>Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów</i>	(59 146)	
<i>Odwrocenie odpisów aktualizujących (spłata odpisanych pożyczek)</i>		211
<i>Wycena ryzyka kredytowego obligacji</i>	(83)	(18)
<b>Razem wpływ na wynik</b>	<b>(181 940)</b>	<b>189</b>

Spółka przeprowadziła na koniec 2019 roku testy na utratę wartości aktywów zaangażowanych w BG BAP

Test wykazał konieczność dokonania odpisu w kwocie 42,7mEUR. W związku z tym Spółka odpisała udziały w GK BAP opisane w nocy 19 oraz udzielone pożyczki opisane w nocy 20

Na dzień 31 grudnia 2019 roku został przeprowadzony test na trwałą utratę wartości aktywów na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych.

Przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w każdym okresie testu średnioważonym kosztem kapitału WACC na poziomie 8,1%.

Dodatkowo przyjęto wzrost wartości przepływów po okresie prognozy 1%.

Jako założenie do testu przyjęto wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie Grupy BAP w kolejnych latach w porównaniu do rekordowo niskiego 2019. Wzrost sprzedaży bazował zarówno na istniejących kontraktach, jak i nowych od 2021, w tym zakładających rozwój klientów spoza Grupy VW oraz z rynku Non-Automotive.

Wzrost przychodów wynika m.in. z dostępnych mocy produkcyjnych (wykorzystanie 2019 poniżej 50%).

Na potrzeby testu przyjęto założenie kosztowe, że rentowność docelowego portfela będzie na tym samym poziomie jak bieżącego.



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

W zakresie wydatków inwestycyjnych przyjęto głównie inwestycje o charakterze odtworzeniowym, za wyjątkiem dodatkowych automatyzacji oraz inwestycji w nową technologię galwanizowania oparta o Cr3 (finalna decyzja o ww. inwestycji nie została podjęta).

#### 14. PODATEK DOCHODOWY

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
Podatek dochodowy -część bieżąca	227	(1 693)
Podatek odroczony od zmian przejściowych	(778)	7 244
<b>Razem</b>	<b>(551)</b>	<b>5 551</b>
Efektywna stawka podatkowa	0,3%	11,0%

##### 14.1. Podatek dochodowy bieżący

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-174 340</b>	<b>50 271</b>
Trwałe różnice w podstawie opodatkowania	129 837	(8 225)
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	80 367	(38 126)
<b>Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych</b>	<b>35 864</b>	<b>3 920</b>
<b>Koszty kwalifikowane na działalność badawczo-rozwojową</b>	<b>(5 302)</b>	
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE	(21 914)	(13 236)
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>8 648</b>	<b>(9 316)</b>
<b>Stawka podatku</b>	<b>19,0%</b>	<b>19,0%</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 643</b>	<b>(1 770)</b>
Podatek zapłacony od zysków kapitałowych	68	190
Skutek podatkowy Odliczenia strata z lat ubiegłych	(1 394)	
Korekty podatku lat ubiegłych	(26)	(1 883)
<b>Podatek dochodowy za bieżący rok</b>	<b>227</b>	<b>-3 463</b>
Zaliczki zapłacone w ciągu roku	2 420	503
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>		<b>0</b>
<b>Aktywa podatkowe ( należny zwrot podatku)</b>	<b>2 064</b>	<b>313</b>

##### 14.2. Podatek odroczony

<b>Podatek odroczony wykazany w bilansie</b>	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
Rezerwa na podatek odroczony	61 897	47 268
Aktywo na podatek odroczony	(62 627)	(47 409)
<b>Saldo podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>(730)</b>	<b>(141)</b>
Zmiana stanu ujeta w wyniku	(778)	7 244
Zmiana stanu ujeta w pozostałych całkowitych dochodach	189	119
Korekta BO (wdrożenie MSSF 9)	-	(1 466)





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

### Zmiana stanu podatku odroczonego 2019

	<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>zmiana ujęta w okresie bieżącego roku</b>	<b>podatek ujęty w wyniku finansowym</b>	<b>podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu aktywa na podatek odroczonego</b>					
Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze	1 045	98	(14)	112	<b>1 143</b>
Aktywa podatkowe od rezerw pozostałych	2 209	(116)	(116)		<b>2 093</b>
Odpisy aktualizujące aktywa	18 773	5 468	5 468		<b>24 241</b>
Wycena instrumentów pochodnych	540	150	451	(301)	<b>690</b>
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	548	(93)	(93)		<b>455</b>
Amortyzacja	17 641	13 188	13 188		<b>30 829</b>
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	2 584	(419)	(419)		<b>2 165</b>
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	3 254	(3 254)	(3 254)		<b>0</b>
Pozostałe aktywa na podatek odroczonego	815	196	196		<b>1 011</b>
<b>Razem</b>	<b>47 409</b>	<b>15 218</b>	<b>15 407</b>	<b>(189)</b>	<b>62 627</b>

	<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>zmiana ujęta w okresie bieżącego roku</b>	<b>podatek ujęty w wyniku finansowym</b>	<b>podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu rezerw na podatek odroczonego</b>					
Wycena aktywów	12 095	1 813	1 813		<b>13 908</b>
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych					
Niezrealizowane różnice kursowe	1 982	(75)	(75)		<b>1 907</b>
Amortyzacja środków trwałych	26 052	12 346	12 346		<b>38 398</b>
Pozostałe rezerwy na podatek odroczonego	7 139	545	545		<b>7 684</b>
<b>Razem</b>	<b>47 268</b>	<b>14 629</b>	<b>14 629</b>	<b>-</b>	<b>61 897</b>

### Zmiana stanu podatku odroczonego 2018

	<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>zmiana ujęta w okresie bieżącego roku</b>	<b>podatek ujęty w wyniku finansowym</b>	<b>podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Zmiana stanu aktywa na podatek odroczonego</b>					
Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze	1 352	(307)	(305)	(2)	<b>1 045</b>
Aktywa podatkowe od rezerw pozostałych	2 807	(598)	(598)		<b>2 209</b>
Odpisy aktualizujące aktywa	16 522	2 251	2 251		<b>18 773</b>
Wycena instrumentów pochodnych	361	179	296	(117)	<b>540</b>
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	1 243	(695)	(695)		<b>548</b>
Amortyzacja	17 814	(173)	(173)		<b>17 641</b>
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	814	1 770	1 770		<b>2 584</b>
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	7 000	(3 746)	(3 746)		<b>3 254</b>
Pozostałe aktywa na podatek odroczonego	522	293	293		<b>815</b>
<b>Razem</b>	<b>48 435</b>	<b>(1 026)</b>	<b>(907)</b>	<b>(119)</b>	<b>47 409</b>



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

Aktywo na dpisy z tytułu aktualizacji aktywów na 1 stycznia 2018 r zostało zwiększone o kwotę 1512 jako skutek wdrożenia MSSF 9 ujęty w zyskach zatrzymanych

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczoney	Stan na 01.01.2018	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2018
Wycena aktywów	10 990	1 105	1 105		12 095
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	0	0	0		0
Niezrealizowane różnice kursowe	1 051	931	931		1 982
Amortyzacja środków trwałych	23 752	2 300	2 300		26 052
Pozostałe rezerwy na podatek odroczoney	6 604	535	535		7 139
<b>Razem</b>	<b>42 397</b>	<b>4 871</b>	<b>4 871</b>	-	<b>47 268</b>

## 15. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>Środki trwałe według rodzaju:</b>	<b>229 445</b>	<b>269 538</b>
grunty	9 358	9 303
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	62 722	59 805
urządzenia techniczne i maszyny	150 214	189 151
środki transportu	848	3 262
inne środki trwałe	6 303	8 017
<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>868</b>	<b>3 185</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>230 313</b>	<b>272 723</b>

informacje dodatkowe-dotyczy tylko środków własnych (bez leasingu)	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	57 999	67 414
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	11 018	14 476
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości	52	
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych	513 824	480 843

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2019 -31.12. 2019	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>9 303</b>	<b>94 404</b>	<b>347 834</b>	<b>9 063</b>	<b>20 803</b>	<b>481 407</b>
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r środków trwałych w leasingu PdWA	0	0	(59 099)	(3 817)	(990)	(63 906)
Zwiększenie -z tytułu nabycia (+) środki trwałe wykupione po zakończonym leasingu	55	1 616	27 083	47	1 565	30 366
Zbycie (-)	0	0	0	3	0	3
Środki trwałe w budowie (+/-)	0	(29)	(7 844)	0	0	(7 873)
	0	4 433	21 882	0	(873)	25 442



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Likwidacja (-)	0	(3)	(2 442)	(114)	(163)	(2 722)
Sprzedaż środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny (-)	0	0	(12 843)	0	0	(12 843)
Inne (+/-)	0	0	(459)	(34)	0	(493)
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 358</b>	<b>100 421</b>	<b>314 112</b>	<b>5 148</b>	<b>20 342</b>	<b>449 381</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>31 388</b>	<b>154 375</b>	<b>5 541</b>	<b>12 590</b>	<b>203 894</b>
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 r dotychczasowego umorzenia środków trwałych w leasingu do PdWA	0	0	(3 955)	(1 874)	(135)	(5 964)
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)	0	3 127	17 510	475	1 541	22 653
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	0	(27)	(2 025)	(101)	(125)	(2 278)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny (-)	0	0	(6 696)	0	0	(6 696)
Inne (+/-)	0	0	62	(1)	(28)	33
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>34 488</b>	<b>159 271</b>	<b>4 040</b>	<b>13 843</b>	<b>211 642</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>3 211</b>	<b>4 308</b>	<b>260</b>	<b>196</b>	<b>7 975</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)		0	349	0	0	349
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)		0	(2)	0	0	(2)
Inne (+/-)		0	(28)	0	0	(28)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 211</b>	<b>4 627</b>	<b>260</b>	<b>196</b>	<b>8 294</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 358</b>	<b>62 722</b>	<b>150 214</b>	<b>848</b>	<b>6 303</b>	<b>229 445</b>
	-	-	-	-	-	-

**Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2018 - 31.12. 2018**

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>9 303</b>	<b>92 362</b>	<b>335 544</b>	<b>9 274</b>	<b>19 089</b>	<b>465 572</b>
Zwiększenie -zakup, przyjęcie z budowy) (+)		2 829	15 729	265	2 224	21 047
Zwiększenie -na podstawie umów leasingu(+)			16 017	519	432	16 968
Zbycie (-)		(291)	(10 939)	(784)		(12 014)
Środki trwałe w budowie (+/-)		(504)	(6 979)	37	33	(7 413)
Likwidacja (-)			(5 225)	(228)	(975)	(6 428)
Inne (+/-)		8	3 687	(20)		3 675
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 303</b>	<b>94 404</b>	<b>347 834</b>	<b>9 063</b>	<b>20 803</b>	<b>481 407</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>28 474</b>	<b>140 070</b>	<b>4 738</b>	<b>12 021</b>	<b>185 303</b>
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)		2 938	18 197	205	1 338	22 678
Planowa amortyzacja środków trwałych leasingowanych (+)			4 454	1 319	92	5 865
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)		(30)	(8 232)	(663)	(820)	(9 745)
Inne (+/-)		6	(114)	(58)	(41)	(207)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>31 388</b>	<b>154 375</b>	<b>5 541</b>	<b>12 590</b>	<b>203 894</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>3 206</b>	<b>4 314</b>	<b>190</b>	<b>196</b>	<b>7 906</b>
Inne (+/-)		5	(6)	70	0	69
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 211</b>	<b>4 308</b>	<b>260</b>	<b>196</b>	<b>7 975</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 303</b>	<b>59 805</b>	<b>189 151</b>	<b>3 262</b>	<b>8 017</b>	<b>269 538</b>
	-	-	-	-	-	-



## 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

<b>Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Nieruchomości położone w Toruniu	16 525	16 525

Spółka zgodnie z polityką rachunkowości wycenia wartość nieruchomości raz na 3 lata. Ostatnia wycena była dokonana na koniec 2017 roku. Spółka stwierdziła, że wartość godziwa nie uległa zmianie w stosunku do ubiegłego roku

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych ( umowy najmu)	731	798
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	81	219

## 17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 637	3 989
Patenty, licencje, oprogramowanie	16 367	18 293
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0	1 776
Inne wartości niematerialne,	10 346	9 057
<i>Zaliczki na wartości niematerialne</i>	0	0
<b>Razem</b>	<b>31 350</b>	<b>33 115</b>

### Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2019 - 31.12. 2019

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowani e	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialn e	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>11 514</b>	<b>24 201</b>	<b>2 215</b>	<b>12 409</b>	<b>50 339</b>
Zwiększenia (zakup)	2 243	401		2 232	4 876
Likwidacja	-	(86)			(86)
Przeniesienie do PdWA	-		(2 158)		(2 158)
Inne	-				-
<b>Wartość brutto WN na koniec okresu</b>	<b>13 757</b>	<b>24 516</b>	<b>57</b>	<b>14 641</b>	<b>52 971</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>7 525</b>	<b>5 908</b>	<b>439</b>	<b>3 352</b>	<b>17 224</b>
Planowa amortyzacja WN	1 595	2 326	0	943	4 864
Likwidacja/zbycie		(85)			(85)
Przeniesienie do PdWA			(382)		(382)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>9 120</b>	<b>8 149</b>	<b>57</b>	<b>4 295</b>	<b>21 621</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-				-



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

<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-				-
<b>Wartość netto WN na koniec okresu</b>	<b>4 637</b>	<b>16 367</b>	<b>0</b>	<b>10 346</b>	<b>31 350</b>

**Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2018 - 31.12. 2018**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>11 284</b>	<b>18 899</b>	<b>2 223</b>	<b>7 182</b>	<b>39 588</b>
Zwiększenia (zakup)	230	5 340	3	5 256	10 829
Likwidacja	-	(38)	(4)	-	(42)
Przekazanie aportem	-	-	-	-	-
Inne	-	-	(7)	(29)	(36)
<b>Wartość brutto WN na koniec okresu</b>	<b>11 514</b>	<b>24 201</b>	<b>2 215</b>	<b>12 409</b>	<b>50 339</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>5 731</b>	<b>4 173</b>	<b>402</b>	<b>2 426</b>	<b>12 732</b>
Planowa amortyzacja WN	1 794	1 753	38	926	4 511
		-18	-1		
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>7 525</b>	<b>5 908</b>	<b>439</b>	<b>3 352</b>	<b>17 243</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto WN na koniec okresu</b>	<b>3 989</b>	<b>18 293</b>	<b>1 776</b>	<b>9 057</b>	<b>33 115</b>

**18. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW**

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Grunty - WUG	Umowy najmu	Razem
<b>Wartość początkowa PdUA na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 leasingowanych środków trwałych	59 073	3 817	1 069	19 171		83 130
Implementacja MSSF 16					47 156	47 156
Przyjęcie do użytkowania na podstawie podpisanych w ciągu bieżącego roku nowych umów leasingu (+)	11 628	755	-		2 825	15 208
Zbycie				(259)		(259)
Przeniesienie z na podstawie leasingu zwrotnego	7 291	-	-		-	7 291
Zmniejszenie z tytułu zakończenia okresu leasingu (-)	(4 373)	(420)	-		-	(4 793)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	-	-		-	-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>73 619</b>	<b>4 152</b>	<b>1 069</b>	<b>18 912</b>	<b>49 981</b>	<b>147 733</b>
<b>Skumulowane umorzenie leasingowanych na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 dotychczasowego umorzenia leasingowanych środków trwałych	4 579	1 767	135	382		6 863



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Amortyzacja własnych środków trwałych (+)	5 716	1 041	142	253	8 626	15 778
Zmniejszenie wskutek zakończenia leasingu (-)	(365)	(417)	-	-	-	(782)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>9 930</b>	<b>2 391</b>	<b>277</b>	<b>635</b>	<b>8 626</b>	<b>21 859</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 dotychczasowych odpisów leasingowanych środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)	802	-	-	-	-	802
Zmniejszenie z tytułu zakończenia leasingu (-)	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>802</b>	-	-	-	-	<b>802</b>
<b>Wartość netto leasingowanych środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>62 887</b>	<b>1 761</b>	<b>792</b>	<b>18 277</b>	<b>41 355</b>	<b>125 072</b>
	-	-	-	-	-	-

Spółka ujęła w aktywach wszystkie środki trwałe poza leasingiem krótkoterminowym o niskiej wartości  
Spółka oddała w leasing zwrotny niektóre środki trwałe w celu finansowania. Wpływ środków pieniężnych z tego tytułu wyniósł 7 359 tys. Zł.



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

## 19. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki	Stan na 01.01.2019			zmiana stanu			Stan na 31.12.2019				
	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	nabycie	likwidacja	zmiana stanu odpisów aktualizujących	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
<b>Jednostki bezpośrednio zależne</b>											
Elimer Sp. z o.o.	52,44	53	-	53				52,44	53	-	53
Torlen Sp. z o.o.	100	15 808	15 808	0		-15808	-15 808	0	0	0	0
Elana Pet Sp. z o.o.	100	4 707	-	4 707				100	4 707	-	4 707
Nylonbor Sp.zo.o.	100	50	-	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.	100	9 086	-	9 086				100	9 086	-	9 086
Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Boryszew Commodities Sp. z o.o.	100	17	-	17				100	17	-	17
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.	100	25	-	25				100	25	-	25
SPV Maflow (d.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	59 875	11 244	48 631			48 631	100	59 875	59 875	0
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	80	7 919	-	7 919			7 919	80	7 919	7 919	0
BOR Plastic RUS Sp.z o.o., Rosja	11	2 242	-	2 242			2 242	11	2 242	2 242	0
BRS HR Service Sp.zo.o.Toruń	100	354	-	354			354	100	354	354	0
Maflow Polska Sp. z o.	100	5	-	5				100	5	-	5
Maflow BRS s.r.l	100	40	-	40				100	40	-	40



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

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	58 668	-	58 668				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.	55,07	293 333	-	293 333	945			55,07	294 278	-	294 278		
		<b>478 395</b>	<b>32 841</b>	<b>445 554</b>	<b>945</b>	(15 808)	43 338	-	<b>463 532</b>	<b>76 179</b>	<b>387 353</b>		
<b>Jednostki zależne pośrednio</b>													
Hutmen S.A.	10,38	14 101	-	14 101				10,38	14 101	-	14 101		
Walcownia Metali Dzierżycice S.A.	1,92	1 529	-	1 529				1,92	1 529	-	1 529		
Alchemia S.A.					2 503		120	0,25	2 503	120	2 383		
		<b>15 630</b>	-	<b>15 630</b>	<b>2 503</b>	-	120	-	<b>18 133</b>	<b>120</b>	<b>18 013</b>		
Razem													
<b>Jednostki stowarzyszone</b>													
Zawod Mogiliew – Sp. z o.o.													
Białoruś	30	1 091	1 091	-				30	1 091	1 091	-		
Alchemia	0,25	2 503	165	2 338	(2 503)	(165)							
	<b>30</b>	<b>3 594</b>	<b>1 256</b>	<b>3 338</b>	<b>(2 503)</b>	<b>(165)</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>1 091</b>	<b>1 091</b>	<b>0</b>		
<b>Razem udziały i akcje</b>	<b>30</b>	<b>497 619</b>	<b>34 097</b>	<b>463 522</b>	<b>0</b>	<b>945</b>	<b>(15 973)</b>	<b>43 458</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>482 756</b>	<b>77 390</b>	<b>405 366</b>





**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Udziały spółki Torlen zostały usunięte z bilansu z powodu zakończenia procesu likwidacji spółki. Wpływy z likwidacji wyniosły 6 mln zł.

Spółka przeprowadziła test na zaangażowane na dzień 31.12.2019 r w GK BAP aktywa. Opisany w nocie 13. Spółka odpisała udziały w GK BAP w wysokości 59 146 tys. zł Spółka nie naliczyła aktywa na podatek odroczony z tytułu odpisu

### **Odpisane udziały**

Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	48 631
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	7 919
BOR Plastic RUS Sp.z o.o., Rosja	2 242
HR Service Sp.zo.o.Toruń	354
	<b>59 146</b>

## **20. AKTYWA FINANSOWE**

### **Aktywa finansowe-pożyczki i obligacje**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Instrumenty dłużne (obligacje)	19 266	144 915
Udzielone pożyczki	277 405	373 648
<b>Razem, w tym:</b>	<b>296 671</b>	<b>518 563</b>
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	60 116	382 320
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	236 555	136 243

### **Zestawienie nabytych obligacji**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Unibax Sp. z o.o.	1 046	127 191
Maflow India Private Ltd	15 493	14 951
Skotan S.A.	2 791	2 791
Wycena ryzyka kredytowego	-64	-18
<b>Razem</b>	<b>19 266</b>	<b>144 915</b>

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

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Theysohn Kunststoff GmbH	0	274
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	114 333	110 844
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	113 447	206 699
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH-oddział Ymos	0	161
Boryszew Formenbau GmbH	0	422
Boryszew Deutschland GmbH	0	490
Maflow BRS Srl	8 510	8 581
Mafmex Servicios S de.RL.de.C	37 958	39 138
Elana Pet Sp. Z o.o.	1 007	4 038
Polish Wind Holdings B.V.		1 796
Boryszew SPV 3 Sp.zo.o.	2 150	1 209
Odpis z tytułu ryzyka kredytowego		-4
<b>Razem</b>	<b>277 405</b>	<b>373 648</b>



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

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

Spółka przeprowadziła test na zaangażowane na dzień 31.12.2019 r w GK BAP aktywa. Odpisała udzielone pożyczki w wysokości 122 645 tys Zł (28 800 tys.EUR).

**odpisy aktualizujące pożyczki**

Theysohn Kunststoff GmbH	272
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	121 310
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH-oddział Ymos	159
Boryszew Formenbau GmbH	418
Boryszew Deutschland GmbH	486
	<b>122 645</b>

**Zmiana stanu nabytych obligacji i udzielonych pożyczek od 01.01.2019 do 31.12.2019 r**

<b>Wartość bilansowa nabytych obligacji /pożyczek na początku okresu</b>	<b>Obligacje pożyczki</b>	
	<b>144 915</b>	<b>373 648</b>
Zmniejszenie aktywów-splacone/ wykupione w ciągu roku (-)	(178 970)	(7 370)
Obligacje nabyte w ciągu bieżącego roku (+)	55 000	25 720
Odsetki od obligacji/pożyczek ujęte w P&L w ciągu roku bieżącego (+)	1 936	13 933
Odsetki otrzymane (-)	(3 926)	(239)
Odpisy aktualizujące i ujęte w P&L bieżącego roku (-)	(46)	(124 662)
Różnice kursowe ujęte w P&L bieżącego roku (przychód+/koszt -)	357	(3 625)
<b>Wartość bilansowa i na koniec okresu</b>	<b>19 266</b>	<b>277 405</b>

**21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE**

**Stan na 31.12.2019**

	<b>aktywa</b>	<b>zobowiązania</b>
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</b>	<b>8</b>	<b>851</b>
Swapy towarowe	0	760
Kontrakty walutowe	8	91
<b>Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Swapy odsetkowe	0	0
Kontrakty walutowe	0	0
Swapy towarowe	0	0
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kontrakty walutowe	0	0
Swapy towarowe	0	0
	<b>8</b>	<b>851</b>
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	8	851
<b>per saldo</b>	<b>-843</b>	



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

<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>aktywa</b>	<b>zobowiązania</b>
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</b>	<b>579</b>	<b>66</b>
Swapy towarowe	579	0
Kontrakty walutowe	-	66
<b>Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Swapy odsetkowe	-	-
Kontrakty walutowe	-	-
Swapy towarowe	-	-
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kontrakty walutowe	-	-
Swapy towarowe	-	-
	<b>579</b>	<b>66</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	-	66
<b>per saldo -wartość dodatnia</b>	<b>513</b>	<b>-</b>

## 22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe</b>		
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	230 364	271 856
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i WN	16	40
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	0	0
Rozrachunki kapitałowe	7 604	0
Należności budżetowe	14 399	10 878
Pozostałe należności	36 352	36 603
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>288 735</b>	<b>319 377</b>
długoterminowe	33 380	33 705
krótkoterminowe	255 355	285 672
<b>Skumulowane odpisy aktualizujące należności</b>		
Odpisy aktualizujące przetwrminowane należności handlowe	133 043	83 231
Odpisy aktualizujące pozostałe należności (oprócz handlowych)	20 785	20 319
<b>Razem odpisy</b>	<b>153 828</b>	<b>103 550</b>
<b>Należności brutto</b>	<b>442 563</b>	<b>422 927</b>

Odpisy aktualizujące dotyczą głównie należności od spółek Maflow Chiny i Maflow Brazylii, które są podmiotami zależnymi. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową tych podmiotów zależnych.



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

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności handlowe (wyłącznie handlowe)</b>		
<b>Stan na początku okresu</b>	<b>83 231</b>	<b>87 232</b>
Utworzenie odpisów na przeterminowane należności (+)	53 747	6 854
Usunięcie odpisu razem z należnością jako nieściągalne/przedawnione (-) (bezwynikowe)	(894)	(412)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(17)	(19 883)
Odwrócenie odpisów aktualizujących przeterminowane należności (-)	(2 877)	(344)
różnice kursowe z BO (+/-)	(147)	1 824
Odpisy wg MSFF 9- ryzyko kredytowe (-)	0	7 960
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>133 043</b>	<b>83 231</b>

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Analiza wiekowa należności handlowych netto</b>		
<b>należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty</b>	<b>120 398</b>	<b>143 741</b>
do 3 miesięcy	116 998	142 284
do 6 miesięcy	2 036	1 324
do 1 roku	0	133
powyżej 1 roku	1 364	
<b>należności przeterminowane</b>	<b>109 966</b>	<b>128 115</b>
do 3 miesięcy	54 073	57 249
do 6 miesięcy	27 921	26 061
do 1 roku	16 721	26 663
powyżej 1 roku	11 251	18 142
<b>należności handlowe razem</b>	<b>230 364</b>	<b>271 856</b>
	-	-

## 23. ZAPASY

<b>Zapasy</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Struktura zapasów</b>		
Materiały i surowce	84 202	79 824
Produkcja w toku	15 808	17 108
Wyroby gotowe	65 363	76 669
Towary	10 400	5 129
Świadectwa energetyczne	1 749	256
<b>Razem</b>	<b>177 522</b>	<b>178 986</b>
Zaliczki na poczet dostaw	630	2 541
<b>Wartość bilansowa zapasów</b>	<b>178 152</b>	<b>181 527</b>
	-	-



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

Odpisy aktualizujące	15 494	24 453
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>193 646</b>	<b>205 980</b>

<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu</b>	<b>24 453</b>	<b>13 063</b>
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	2 763	7 759
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	-3 343	3 591
Wycena do wartości godziwej świadectw energetycznych (+/-)	-81	40
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)(-)	-8 298	
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>15 494</b>	<b>24 453</b>

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. Odwrotzenie odpisów następuje w momencie ustania przyczyny utworzenia i jest zaliczany do przychodów danego okresu.

#### 24. POZOSTAŁE AKTYWA

<b>POZOSTAŁE AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	4 318	6 322
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	0	0
Quick savings (automotive)	8 885	6 483
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów (automotive)	12 360	10 507
<b>Razem</b>	<b>25 563</b>	<b>23 312</b>
<i>Część długoterminowa</i>	7 754	5 485
<i>Część krótkoterminowa</i>	17 809	17 827
	-	-

#### 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	35 788	29 287
inne	0	26
<b>Razem</b>	<b>35 788</b>	<b>29 313</b>
	-	-
Niewykorzystane kredyty w rachunkach bieżących	34 705	5 823



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

## 26. KAPITAŁY

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2019 roku i na dzień przekazania sprawozdania do publikacji:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik (*)	156 832 020	65,346%	156 832 020	65,346%
w tym podmioty zależne m.in.:	154 144 622	64,227%	154 144 622	64,227%
Impexmetal S.A.	13 346 169	5,561%	13 346 169	5,561%
Boryszew S.A.(**)	19 283 831	8,03%	19 283 831	8,03%
RKK Investments Sp. z o.o.	119 998 000	49,999%	119 998 000	49,999%
Nationale – Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	14 773 261	6,156%	14 773 261	6,156%
Pozostali	68 394 719	28,498%	68 394 719	28,498%
<b>Razem:</b>	<b>240 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>240 000 000</b>	<b>100,000%</b>

(\*) Pan Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi (zgodnie z zawiadomieniem z dnia 1 października 2018 roku).

(\*\*) Zgodnie z zawiadomieniem Boryszew S.A. z dnia 18 marca 2019 roku

Spółce nie są znane inne niż opisane w pkt. 30 umowy, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne. Wszystkie akcje są równe, jednej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

### Akcje własne

W 2019 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 960.000 sztuk akcji własnych, co z akcjami już posiadanymi daje 19.283.831 sztuk akcji własnych, co stanowiło 8,0349% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

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.

Zmiana stanu kapitałów własnych	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>Ilość akcji na dzień bilansowy</b>	<b>240 000 000</b>	<b>240 000 000</b>
ilość akcji własnych	19 283 831	18 323 831
ilość akcji uprawnionych do dywidendy	220 716 169	221 676 169
<b>Kapitał akcyjny stan na początku roku, w tym:</b>	248 906	248 906
Umorzenie akcji (-)		
emisja nowych udziałów/akcji		
<b>Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec roku</b>	<b>248 906</b>	<b>248 906</b>
<b>Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku</b>	112 346	112 346
nadwyżka z emisji akcji w 2014 r		



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

<b>Stan na koniec roku</b>	<b>112 346</b>	<b>112 346</b>
<b>Udziały/akcje własne ( - )</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>(129 735)</b>	<b>(84 329)</b>
nabycie akcji/udziałów własnych	(4 516)	(45 406)
Umorzenie akcji własnych		
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>(134 251)</b>	<b>(129 735)</b>
	-	-
<b>Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń</b>		
<b>Stan na początku okresu</b>	<b>(2 300)</b>	<b>(2 797)</b>
Ujęte zyski/straty	689	614
Podatek dochodowy (+/-)	(301)	(117)
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>(1 912)</b>	<b>(2 300)</b>
	-	-
<b>Przeszacowania świadczeń pracowniczych</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>(162)</b>	<b>(169)</b>
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	(588)	9
podatek dochodowy (+/-)	112	(2)
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>(638)</b>	<b>(162)</b>
	-	-
<b>Zyski zatrzymane</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>378 668</b>	<b>340 396</b>
Korekta -wdrożenie MSSF 9		(6 448)
Wynik roku bieżącego	(173 789)	44 720
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>204 879</b>	<b>378 668</b>
	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>429 330</b>	<b>607 723</b>
	-	-

## 27. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego</b>		
Kredyty bankowe	494 988	542 720
Otrzymane pożyczki	133 534	193 898
Obligacje	142 388	167 393
<b>Kredyty razem, w tym:</b>	<b>770 910</b>	<b>904 011</b>
Zobowiązania długookresowe	183 617	368 119
Zobowiązania- krótkookresowe	587 293	535 892

W kwocie zobowiązania z tytułu kredytu ujęty jest faktoring niepełny z regresem na dzień 31.12.2019 roku-31 539 (na dzień 31.12.2018 r. 50 957 tys zł, )



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

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>27.1. Kredyty bankowe</b>		
Kredyty bankowe inwestycyjne	86 146	160 377
Kredyt obrotowy	359 582	303 497
Kredyty odnawialne (razem z niezapłaconymi odsetkami)	17 721	27 889
Faktoring	31 539	50 957
<b>Kredyty razem, w tym:</b>	<b>494 988</b>	<b>542 720</b>
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	160 134	199 506
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	334 854	343 214
	-	-
<b>niewykorzystane limity kredytowe</b>	34 705	44 568
	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Zmiana stanu kredytów</b>		
<b>wartość nominalna kredytów na początku roku</b>	<b>542 720</b>	<b>494 549</b>
wpływy z zaciągniętych nowych kredytów (+)	97 813	186 706
spłaty kredytów (-)	(143 567)	(129 389)
<b>suma zmian pieniężnych</b>	<b>(45 754)</b>	<b>57 317</b>
<b>zmiany niepieniężne</b>		
wpływ różnic kursowych (+/-)	(1 978)	(9 146)
<b>suma zmian niepieniężnych</b>	<b>(1 978)</b>	<b>(9 146)</b>
<b>wartość bilansowa kredytów</b>	<b>494 988</b>	<b>542 720</b>
Koszt odsetkowy ujęty w wyniku	12 821	14 227
Koszty odsetkowe aktywowane (środki trwałe)	291	





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

**Zmiana stanu kredytów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku**

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2018	Zmiana stanu	Data spłaty kredytu zgodnie z umową	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie kredytu
ALIOR Bank	11 994	11 994	0	24.03.2020	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku, zastaw rejestrowy na akcjach
ALIOR Bank	36 919	33 379	3 540	31.03.2022	EURIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach w Banku, zastaw rejestrowy na akcjach
ALIOR Bank	14 000	14 000	0	24.05.2020	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach
BGK	35 228	47 429	(12 201)	31.12.2022	EURIBOR + marża	Hipoteka na aktywach trwałych, Cesja z ramowej umowy pożyczki, zastaw na rachunkach bankowych, zastawu na udziałach
BGK	21 274	21 480	(206)	30.06.2021	EURIBOR + MARŻA	Zastaw na rachunkach kredytobiorcy, Zastaw na udziałach
BNP Paribas	12 840	15 524	(2 684)	31.01.2020	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.
BNP Paribas	3 686	4 413	(727)	30.01.2020	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.
Credit Agricole Bank Polska	14 195	19 111	(4 916)	19.12.2022	EURIBOR 3M + marża	Zakład rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezp., zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezp.
DNB Bank	5 100	10 700	(5 600)	29.09.2020	WIBOR + marża	hipoteka łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych, zastaw na maszynach
DNB Bank	24 865	24 997	(132)	30.09.2020	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach, hipoteki na nieruchomościach w Niemczech
HSBC France Oddział w Polsce	4 301	22 555	(18 254)	23.08.2020	EURIBOR 1M + marża	pełnomocnictwa do rachunków
HSBC France Oddział w Polsce	56 875	65 000	(8 125)	11.06.2021	WIBOR + marża	Hipoteka, Zastaw rejestrowy na akcjach



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

ING Bank Śląski	12 041	15 351	(3 310)	21.08.2020	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 Commercial Finance		-64	64			Weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową
mBANK	4 161		4 161	2020.04.13	WIBOR ON+marża	hipoteka łączna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku,
mBANK	8 000	8 000	0	2020.10.14	WIBOR1M+ marża	hipoteka łączna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
mBANK faktoring	18 745	23 584	(4 839)	nieokreślony	EURIBOR + marża	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności z rachunku P
PKO BP	25 034	19 437	5 597	31.01.2020	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
PKO BP	36 879	40 850	(3 971)	31.12.2021	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
PKO BP	16 677	20 240	(3 563)	31.05.2020	WIBOR + marża	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej, Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych-zapachach, Hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości, Zastaw rejestrowy na maszynach
PKO BP	17 685	13 272	4 413	31.01.2020	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	10 000	10 000	0	31.01.2020	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 FAKTORING	8 493	5 252	3 241	25.07.2020	EURIBOR 1M + marża	Weksle in blanco, pełnomocnictwa do rachunków
Santander		4 614	(4 614)	31.05.2020	WIBOR + marża	
Santander	34 965	29 974	4 991	31.05.2020	WIBOR + marża	Hipoteka (Toruń), zastaw na akcjach
Santander		9 083	(9 083)	01.04.2019	WIBOR + marża	Hipoteka, (Tychy) zastaw na zapasach
Santander	60 997	52 903	8 094	27.06.2020	WIBOR + marża	Hipoteka, (Tychy) zastaw na zapasach
Santander		-362	362			
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>	34	4	30			

<b>494 988</b>	<b>542 720</b>	<b>(47 732)</b>
----------------	----------------	-----------------



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

### Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

W dwóch spółkach zależnych Segmentu Motoryzacja (Grupa BAP) wystąpiła sytuacja nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego, a przez to naruszenia jednego z warunków umowy kredytowej o wspólny limit kredytowy, której poręczycielem jest Boryszew S.A. (wartość zobowiązań z tytułu tej umowy na datę bilansu to około 14 mln euro). Przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego było przede wszystkim pogorszenie się wyników operacyjnych Segmentu Motoryzacja z powodu spadku sprzedaży w wyniku wprowadzenia procedury WLTP. Poręczyciel podjął po dacie bilansowej działania mające na celu uzgodnienie z instytucją finansującą zasad dalszej współpracy w oparciu o zawartą umowę kredytową. Jednostka Dominująca określa ryzyko braku dojścia do porozumienia z bankiem jako niskie. Powyższe kredyty ujęte są jako krótkoterminowe.

Dodatkowo na wniosek Spółki przekazany po dniu bilansowym w odniesieniu do wszystkich umów kredytowych z dwoma innymi Bankami, jeden z tych Banków uchylił warunek dotyczący wskaźnika zadłużenia brutto do EBITDA, a drugi z Banków uchylił warunek dotyczący zmodyfikowanego wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA. W przypadku obu Banków odpowiednie wskaźniki są testowane na dzień bilansowy po dniu publikacji, a zgody Banków o ich uchylenie zostały udzielone przed dniem publikacji.

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>27.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</b>		
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych	116 374	175 257
Pożyczki zaciągnięte od pozostałych podmiotów	17 160	18 641
<b>Pożyczki razem, w tym:</b>	<b>133 534</b>	<b>193 898</b>
Pożyczki- długookresowe	11 483	68 220
Pożyczki - krótkookresowe	122 051	125 678
	-	-
	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Zmiana stanu pożyczek</b>		
<b>wartość nominalna pożyczek na początku roku</b>	193 898	135 740
wpływy z zaciągniętych nowych pożyczek(+)	46 500	70 841
spłaty pożyczek(-)	(121 210)	(12 455)
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	0	
<b>suma zmian pieniężnych</b>	<b>(74 710)</b>	<b>58 386</b>
<b>zmiany niepieniężne</b>		
kompensaty (-)	(467)	
wpływ różnic kursowych (+/-)	0	(228)
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	1 618	
inne zmiany niepieniężne (+/-)	13 195	
<b>suma zmian niepieniężnych</b>	<b>14 346</b>	<b>(228)</b>
<b>wartość bilansowa pożyczek</b>	<b>133 534</b>	<b>193 898</b>
	-	-
<b>koszty odsetkowe od pożyczek</b>	<b>5 186</b>	<b>4 151</b>



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

koszt odsetkowy ujęty w P&L

5 186

4 151

**Zestawienie zmiany stanu z tytułu otrzymanych pożyczek w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r**

Data pożyczki /Nazwa pożyczkodawcy	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2019	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2018	Zmiana stanu	Data spłaty pożyczki zgodnie z umową	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie pożyczki
Eastside-Bis	2 500		2 500	31.12.2020	WIBOR + marża	
Eastside-Bis	3 000		3 000	31.12.2020	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	14 000	60 000	(46 000)	31.12.2020	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	13 000		13 000	31.12.2020		
Impexmetal S.A.	12 000		12 000	31.12.2020		
Impexmetal S.A.	12 256		12 256	31.12.2020		
Impexmetal S.A.	13 000		13 000	31.12.2020		
Impexmetal S.A.	3 000		3 000	31.12.2020		
Impexmetal S.A.	25 000	20 000	5 000	31.12.2020	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.		5 000	(5 000)	31.12.2020	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.		90 256	(90 256)	31.12.2019	WIBOR + marża	
mLeasing	5 433	2 341	3 092	15.04.2024	EURIBOR +marża	zastaw rejestrowy na maszynach, cesja z polisy ubezpieczeniowej, blokada na rzecz mLeasing oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego ,hipoteka łączna umowna na nieruchomości, cesja z polisy ubezpieczeniowej
mLeasing	8 482	11 903	(3 421)	16.06.2022	WIBOR + marża	weksel in blanco wraz z deklaracją
Polski Cynk Sp. z o.o.	17 000		17 000	30.06.2020		
Siemens	3 246	4 398	(1 152)	31.03.2023	EURIBOR +marża	weksel in blanco wraz z deklaracją
wpływ różnic kursowych	1 617		1 617			
	<b>133 534</b>	<b>193 898</b>	<b>(60 364)</b>			



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

### 27.3. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec podmiotów powiązanych	142 388	167 393
Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec pozostałych podmiotów	-	-
<b>Obligacje razem, w tym:</b>	<b>142 388</b>	<b>167 393</b>
Obligacje- długookresowe	12 000	100 393
Obligacje- krótkookresowe	130 388	67 000
	-	-
Koszt odsetkowy ujęty w wyniku	<b>3 966</b>	<b>4 151</b>

#### Zmiana stanu obligacji

##### wartość nominalna obligacji na początku roku

	01.01.2019 - 31.12. 2019	Stan na 31.12.2018
wpływy z emisji nowych obligacji(+)	0	110 000
wykup obligacji (-)	(25 000)	(43 000)
<b>suma zmian pieniężnych</b>	<b>(25 000)</b>	<b>67 000</b>
<b>zmiany niepieniężne</b>		
wpływ różnic kursowych (+/-)	(19)	
<b>suma zmian niepieniężnych</b>	<b>(19)</b>	<b>0</b>
<b>wartość bilansowa obligacji</b>	<b>142 388</b>	<b>167 393</b>

#### Zestawienie zmiany stanu z tytułu wyemitowanych obligacji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r

Spółka / Inwestor	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na 31.12.2019	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na 31.12.2018	Zmiana stanu	Data wykupu obligacji	oprocentowanie (%)
Eastside Bis	12 000	17 000	-5 000	31.12.2020	WIBOR + marża
Eastside Bis	5 000		5 000	31.12.2020	WIBOR + marża
Eastside Bis	4 000	7 000	-3 000	31.12.2020	WIBOR + marża
Eastside Bis	2 000		2 000	31.12.2020	WIBOR + marża
Eastside Bis	1 000		1 000	31.12.2020	WIBOR + marża
Eastside Capital Investment Sp. Zo.o.	1 000	1 000	0	31.12.2020	
Hutmen	15 000	22 000	-7 000	30.06.2020	WIBOR + marża
Hutmen	7 000		7 000	30.06.2020	
Hutmen	2 000	2 000	0	30.06.2020	
Hutmen	14 000	14 000	0	30.06.2020	WIBOR + marża
METAL ZINC	1 000	1 000	0	31.12.2020	WIBOR + marża
POLSKI CYNK	6 388	6 393	1 607	30.09.2020	EURIBOR + marża
POLSKI CYNK	8 000	9 000	-2 612	30.09.2020	
SPV IPX	12 000	50 000	-38 000	31.12.2020	WIBOR + marża
SPV IPX	16 000		16 000	31.12.2020	
SPV IPX	8 000		8 000	31.12.2020	



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

SPV IPX	2 000		2 000	31.12.2020	
SPV IPX	4 000		4 000	31.12.2020	
SPV IPX	8 000		8 000	31.12.2020	
SPV Lakme Investment	2 000	2 000	0	31.12.2020	WIBOR + marża
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o.	12 000	25 000	-13 000	28.02.2021	
Torlen Sp. Zo.o.		2 000	-2 000		
WM Dziedzice		9 000	-9 000	30.06.2019	WIBOR + marża
	<b>142 388</b>	<b>167 393</b>	<b>-25 005</b>		

#### 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 lub 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.

## 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

### Zobowiązania z tytułu leasingu

28.1. Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	45 428	38 099
28.2. Zobowiązanie z tytułu WUG	16 582	-
28.3. Zobowiązanie z tytułu umów najmu ujętych jako PdUW	41 805	-
28.4. Zobowiązania z tytułu WUG - dotycząca nieruchomości inwestycyjnych	1 951	1 960

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
	45 428	38 099
	16 582	-
	41 805	-
	1 951	1 960
	<b>105 766</b>	<b>40 059</b>

### 28.1. Zobowiązanie z tytułu leasingu środków trwałych

#### Zobowiązanie z tytułu leasingu

Leasing długookresowy	23 516	30 066
Leasing krótkookresowy	21 912	8 033
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>45 428</b>	<b>38 099</b>

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
	23 516	30 066
	21 912	8 033
	<b>45 428</b>	<b>38 099</b>

Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	1 043	1 944
---	-------	-------

#### Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu

<b>Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku</b>	<b>38 099</b>	<b>45 071</b>
zaciągnięcie nowych zdyskontowanych zobowiązań leasingowych (+)	21 092	16 968

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
	38 099	45 071
	21 092	16 968



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

splaty rat leasingowych kapitałowych (-)	(13 196)	-24 714
zapłata odsetek, które były ujęte w saldzie BO (-)	-	
niezapłacone na koniec okresu odsetki ujęte w bilansie (+)	-	
Przeszacowanie zobowiązań leasingowych (np.związanych ze zmianą stóp procentowych, zmianą okresu leasingu(+/-)	-	
wpływ różnic kursowych (+/-)	(567)	774
kompensaty i inne zmiany nieoieniężne	-	
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>45 428</b>	<b>38 099</b>

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Niezdykontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto</b>		
niezdykontowana płatność na 1 miesiąc na podstawie umowy	981	431
od 2 do 3 miesięcy	1 883	861
płatne od 4 do 6 miesięcy	3 061	2 593
od 7 miesiąca do 12 miesięcy	8 109	5 248
od 1 roku do 3 lat	16 823	18 689
od 3 lat do 5 lat	17 572	12 311
powyżej 5 lat	0	249
<b>Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu</b>	<b>48 429</b>	<b>40 382</b>
przyszłe płatności odsetkowe (-)	-3 001	
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>45 428</b>	<b>38 099</b>

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>28.2. Zobowiązanie z tytułu wieczystego użytkowania gruntów na własne potrzeby</b>		
Leasing długookresowy	16 476	
Leasing krótkookresowy	106	
<b>Razem zobowiązania z tytułu WUG</b>	<b>16 582</b>	<b>0</b>
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	477	

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
<b>Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku</b>	-	
<b>wprowadzenie do bilansu na podstawie mssf 16</b>	17 011	
zaciągnięcie nowych zobowiązań leasingowych (+)	-	
splaty rat leasingowych kapitałowych (-)	(73)	
Wyksięgowanie z powodu sprzedaży	(356)	
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>16 582</b>	<b>0</b>



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

	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu WUG</b>	
roczna opłata z tyt.WUG	517
raty od 1 roku do 3 lat	1 034
Raty od 3 lat do 5 lat	1 034
Raty powyżej 5 lat-do 10 lat	2 585
Raty powyżej 10 lat-do 20 lat	5 170
Raty powyżej 20 lat	16 448
<b>Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu</b>	<b>26 788</b>
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(10 206)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu (WUG)</b>	<b>16 582</b>

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>28.3. Zobowiązanie z tytułu długoterminowych umów najmu ujętych jako prawo do wykorzystywania aktywów</b>		
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
Zobowiązanie krótkoterminowe	8 470	0
Zobowiązanie długoterminowe	33 335	0
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>41 805</b>	<b>0</b>
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	1 267	

	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu</b>	
<b>Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku</b>	<b>0</b>
<b>Wprowadzenie do bilansu na dzień 01.01.2019 r (mssf 16)</b>	47 156
zaciągnięcie nowych zobowiązań leasingowych (+)	2 824
spląty rat leasingowych kapitałowych (-)	(7 972)
wpływ różnic kursowych (+/-)	(203)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>41 805</b>

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
<b>Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku</b>	<b>0</b>	
<b>Wprowadzenie do bilansu na dzień 01.01.2019 r (mssf 16)</b>	47 156	
zaciągnięcie nowych zobowiązań leasingowych (+)	2 824	
spląty rat leasingowych kapitałowych (-)	(7 972)	
wpływ różnic kursowych (+/-)	(203)	
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>41 805</b>	<b>0</b>

	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto</b>	
miesięczny niezdykontowany czynsz według umowy	802





**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

czynsz płatny od 2 do 6 miesięcy	4 008
od 7 miesięcy do 12 miesięcy	4 810
od 1 roku do 3 lat	19 238
od 3 lat do 5 lat	11 509
powyżej 5 lat	4 727
<b>Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu</b>	<b>44 292</b>
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(2 487)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>41 805</b>

**28.4. Zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
zobowiązanie długoterminowe	1 942	1 951
zobowiązanie krótkoterminowe	9	9
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 951</b>	<b>1 960</b>
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	<b>58</b>	<b>2</b>

**Zmiana stanu zobowiązanie**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Stan zobowiązań na początku roku</b>	<b>1 960</b>	<b>2 024</b>
<b>wprowadzenie do bilansu na podstawie mssf 16</b>	0	
splaty rat h kapitałowych (-)	(9)	(64)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>1 951</b>	<b>1 960</b>

- -

**Niezdykontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto-  
(kapitał+odsetki zgodnie z harmonogramem) :**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
roczna opłata z tyt.WUG	67	67
od 1 roku do 3 lat	134	134
od 3 lat do 5 lat	134	134
powyżej 5 lat-do 10 lat	335	335
powyżej 10 lat-do 20 lat	670	670
powyżej 20 lat	3 326	3 393
<b>Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu</b>	<b>4 666</b>	<b>4 733</b>
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(2 715)	(2 773)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>1 951</b>	<b>1 960</b>



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

## 29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	268 833	239 968
Zobowiązania budżetowe (oprócz podatku dochodowego)	12 541	14 473
Pozostałe zobowiązania (oprócz wymienionych powyżej-kaucje, zaliczki)	1 007	17 123
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 425	9 209
<b>Razem, w tym:</b>	<b>293 806</b>	<b>280 773</b>
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>293 806</i>	<i>280 773</i>
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>20 833</i>	<i>37 929</i>
<i>Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych</i>	<i>272 973</i>	<i>242 844</i>
<b>Zobowiązania handlowe przed terminem płatności o terminie wymagalności:</b>	<b>219 106</b>	<b>197 690</b>
do 3 miesięcy	216 775	195 897
do 6 miesięcy	2 265	1 793
do 1 roku	66	
powyżej 1 roku	0	
<b>Zobowiązanie handlowe przeterminowane:</b>	<b>49 727</b>	<b>42 278</b>
do 3 miesięcy	36 158	29 496
do 6 miesięcy	2 796	3 503
do 1 roku	2 141	5 806
powyżej 1 roku	8 632	3 473
<b>Razem zobowiązanie handlowe</b>	<b>268 833</b>	<b>239 968</b>

## 30. 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	Premie i pozostałe świadczenia	Razem
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>1 941</b>	<b>367</b>	<b>1 647</b>	<b>4 393</b>	<b>306</b>	<b>8 654</b>
<b>Zmiany stanu:</b>	<b>579</b>	<b>33</b>	<b>-1 276</b>	<b>-845</b>	<b>49</b>	<b>-1 460</b>
<i>Koszty odsetkowe</i>	<i>40</i>	<i>7</i>	<i>46</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>93</i>
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	<i>236</i>	<i>96</i>	<i>156</i>	<i>-845</i>	<i>131</i>	<i>(226)</i>
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-1 637</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(1 637)</i>
<i>Wyplacone świadczenia (-)</i>	<i>(112)</i>	<i>(72)</i>	<i>-12</i>	<i>0</i>	<i>-82</i>	<i>(278)</i>
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	<i>(93)</i>	<i>(28)</i>	<i>-22</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(143)</i>
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	<i>508</i>	<i>30</i>	<i>193</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>731</i>
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>2 520</b>	<b>400</b>	<b>371</b>	<b>3 548</b>	<b>355</b>	<b>7 194</b>



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

<b>Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze</b>	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	<b>Razem</b>
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>1 724</b>	<b>311</b>	<b>1 536</b>	<b>5 464</b>	<b>2 827</b>	<b>11 862</b>
<b>Zmiany stanu:</b>	<b>217</b>	<b>56</b>	<b>111</b>	<b>(1 071)</b>	<b>-2521</b>	<b>-3 208</b>
<i>Koszty odsetkowe</i>	37	11	50			98
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	210	56	142	(1 071)	-2 452	-3115
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	13	3	1	-	-	17
<i>Wypłacone świadczenia (-)</i>	(132)	4	(3)	-	(69)	(200)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	(39)	(21)	(43)	-	-	(103)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	128	3	(36)	-	-	95
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>1 941</b>	<b>367</b>	<b>1 647</b>	<b>4 393</b>	<b>306</b>	<b>8 654</b>

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 31.12.2019 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-5%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 2,0% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,50

### 31. POZOSTAŁE REZERWY

<b>Zmiana stanu rezerw 01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>Stan na 01.01.2019</b>	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 136		(15)		5 121
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	2 389	743			3 132
Rezerwa na roszczenia klientów	409	810			1 219
<b>Razem</b>	<b>7 934</b>	<b>1 553</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>9 472</b>

*Rezerwy krótkoterminowe* - 3 359  
*Rezerwy długoterminowe* 6 113

<b>Zmiana stanu rezerw 01.01.2018 - 31.12. 2018</b>	<b>Stan na 01.01.2018</b>	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 221		(85)		5 136
Rezerwy na naprawy gwarancyjne,	2 349	40			2 389
Rezerwa na roszczenia klientów	-	409			409
<b>Razem</b>	<b>7 570</b>	<b>449</b>	<b>(85)</b>	<b>-</b>	<b>7 934</b>

*Rezerwy krótkoterminowe* 2 798  
*Rezerwy długoterminowe* 5 136



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

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

### 32. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

<b>Przychody odroczone</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Dotacje Rządowe	19 007	9 542
Pozostałe ( odroczone przychody)	1	248
	<b>19 008</b>	<b>9 790</b>
<i>długookresowe</i>	14 528	2 534
<i>krótkookresowe</i>	4 480	7 256

### 33. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

#### Aktywa finansowe na 31.12.2019 r

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Obligacje	19 266			19 266
Należności handlowe utrzymywane w celu ściągnięcia	191 926			191 926
Należności przeznaczone do faktoringu		38 438		38 438
Pochodne instrumenty finansowe			8	8
Pożyczki udzielone	277 405			277 405
Pozostałe należności		58 371		58 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 788			35 788
<b>Ogółem</b>	<b>524 385</b>	<b>96 809</b>	<b>8</b>	<b>621 202</b>

#### Aktywa finansowe na 31.12.2018 r

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
Obligacje	144 915			144 915
Należności handlowe utrzymywane w celu ściągnięcia	263 338			263 338
Należności przeznaczone do faktoringu		8 518		8 518
Pochodne instrumenty finansowe			579	579



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Pożyczki udzielone	518 563			518 563
Pozostałe należności		36 603		36 603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 313			29 313
<b>Ogółem</b>	<b>956 129</b>	<b>45 121</b>	<b>579</b>	<b>1 001 829</b>

#### Zobowiązania finansowe na 31.12.2019

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	628 522		628 522
Obligacje	142 388		142 388
Pochodne instrumenty finansowe		851	851
Zobowiązania Iz tyt. Leasingu środków trwałych	45 428		45 428
Zobowiązania z tytułu pozostałego PdUA	60 338		60 338
Zobowiązania handlowe i pozostałe	293 806		293 806
<b>Ogółem</b>	<b>-</b>	<b>851</b>	<b>1 171 333</b>

#### Zobowiązania finansowe na 31.12.2018 r

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	736 618		736 618
Obligacje	167 393		167 393
Pochodne instrumenty finansowe		66	-
Zobowiązania leasingowe	38 099		38 099
Zobowiązania WUG	1 960		1 960
Zobowiązania handlowe i pozostałe	257 091		257 091
<b>Ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 201 161</b>

#### 34. 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

Ryzyko kredytowe wynika z salda należności handlowych, udzielonych pożyczek, nabytych obligacji, udzielonych gwarancji i poręczeń oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Spółka zarządza ryzykiem kredytowym i analizuje je dla każdego nowego klienta przed zaoferowaniem mu standardowych warunków dostawy i płatności. Ryzyko kredytowe zarządzane jest poprzez ustalanie limitów



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

kredytowych dla każdego klienta. Wykorzystanie limitów kredytowych podlega regularnej kontroli. Spółka ubezpiecza swoje należności do wysokości limitu.

Jeżeli klienci korporacyjni posiadają niezależny rating, korzysta się z niego dla ustalenia ich ryzyka kredytowego. W przeciwnym wypadku, jeżeli takiego ratingu nie ma, Spółka ocenia ryzyko kredytowe dla grupy klientów, osobno dla każdego segmentu operacyjnego, uwzględniając, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki.

W segmencie Automotive odbiorcami są spółki zależne oraz 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 Metale i Chemia 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 Metale i Chemia.

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.

<b>Skumulowane odpisy aktualizujące należności</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności</b>		
odpisy aktualizujące wartość handlowe	133 043	83 231
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	247 207	122 545
odpisy aktualizujące pozostałe należności	20 785	20 319
<b>Razem</b>	<b>401 035</b>	<b>226 095</b>

Odpisy aktualizujące należności handlowe w w większości dotyczą należności od spółek zależnych (Maflow Chiny i Brazylia)

Dla pozostałych pozycji - to odpisy od należności od spółek powiązanych (spółki z grupy Maflow oraz BAP).

Spółka dla oszacowania spodziewanych strat kredytowych wyodrębniła następujące grupy odbiorców:

- Odbiorcy zewnętrzni dla segmentu motoryzacja
- Odbiorcy -podmioty powiązane z GK Boryszew dla segmentu motoryzacja
- Odbiorcy dla segmentu chemia
- Odbiorcy dla segmentu metale

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

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

### **Ryzyko 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.



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

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.

#### Analiza wrażliwości

	Stan na 31.12.2019	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
<b>Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe</b>	<b>296 671</b>	<b>1 483</b>	<b>(1 483)</b>
Udzielone pożyczki	277 405	1 387	(1 387)
Instrumenty dłużne inne	19 266	96	(96)
		-	-
<b>Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe</b>	<b>816 338</b>	<b>(4 082)</b>	<b>4 082</b>
Kredyty	463 449	(2 317)	2 317
Factoring	31 539	(158)	158
Pożyczki	133 534	(668)	668
Instrumenty dłużne	142 388	(712)	712
Leasing finansowy środków trwałych	45 428	(227)	227
		-	-
Pozostałe		0	0
<b>Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 599)</b>	<b>2 599</b>
<b>Wpływ na przyszłe wyniki netto</b>		<b>(2 105)</b>	<b>2 105</b>

	Stan na Stan na 31.12.2018	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
<b>Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe</b>	<b>518 563</b>	<b>2 593</b>	<b>(2 593)</b>
Udzielone pożyczki	373 648	1 868	(1 868)
Instrumenty dłużne inne	144 915	725	(725)
		-	-
<b>Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe</b>	<b>944 070</b>	<b>(4 720)</b>	<b>4 720</b>
Kredyty	491 763	(2 459)	2 459
Factoring	50 957	(255)	255
Pożyczki	193 898	(969)	969
Instrumenty dłużne	167 393	(837)	837
Leasing finansowy	38 099	(190)	190
Pozostałe	1 960	(10)	10
<b>Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 127)</b>	<b>2 127</b>
<b>Wpływ na przyszłe wyniki netto</b>		<b>(1 723)</b>	<b>1 723</b>

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 2018 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 2019 r.

Waluta	Kurs na 31.12.2019 (zł)	5% zmiana kursu (zł)
EUR	4,2585	0,2129
USD	3,7977	0,1899

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty	kursu waluty
		5%	5%
należności handlowe i pozostałe	34 645	7 376	(7 376)
pożyczki	58 724	12 502	(12 502)
obligacje	0	0	0
zobowiązania pozostałe	21 527	(4 583)	4 583
kredyty i pożyczki	51 047	(10 868)	10 868
obligacje	1 500	(319)	319
leasing	11 259	(2 397)	2 397
<b>Wynik</b>		<b>1 711</b>	<b>(1 711)</b>
<b>Należności i zobowiązania w USD</b>			
należności handlowe	22 661	4 303	(4 303)
zobowiązania pozostałe	10 203	(1 938)	1 938
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
<b>Wynik</b>		<b>2 365</b>	<b>(2 365)</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2018 r.

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

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty	kursu waluty
		5%	5%
należności handlowe i pozostałe	54 117	11 635	(11 635)
pożyczki	85 214	18 321	(18 321)
obligacje	-	-	-





**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

zobowiązania pozostałe	18 498	(3 977)	3 977
kredyty i pożyczki	69 267	(14 892)	14 892
obligacje	1 500	(323)	323
leasing	5 007	(1 077)	1 077
<b>Wynik</b>		<b>9 687</b>	<b>(9 687)</b>

**Należności i zobowiązania w USD**

należności handlowe	5 113	961	(961)
zobowiązania pozostałe	10 129	(1 904)	1 904
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
<b>Wynik</b>		<b>(943)</b>	<b>943</b>

**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**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	876 676	944 070
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(35 788)	(29 313)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>840 888</b>	<b>914 757</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>429 330</b>	<b>607 723</b>
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	195,9%	150,5%

**Wskaźnik zadłużenia aktywów**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Stan zobowiązań	1 207 007	1 251 287
Stan aktywów	1 636 337	1 859 010
Stopa zadłużenia	73,8%	66%

**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**

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
--	-------------------------------	-------------------------------



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

wskaźnik płynności I	0,80	0,79
wskaźnik płynności II	0,60	0,58
wskaźniki płynności III	0,04	0,04

**Plany finansowania działalności Boryszew S.A.**

Na dzień 31.12.2019 kapitał obrotowy netto miał wartość ujemną i wyniósł -76.401 tys. zł. W celu poprawy płynności Spółki w 2019 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,
- wykorzystaniu leasingu w finansowaniu działalności w celu finansowania wydatków inwestycyjnych.

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 niezmienionym istotnie zakresie.

**Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2019 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	143 093	91 742	105 942	164 070			504 847	<b>494 988</b>
Terminy zapadalności pożyczek	2 802	18 186	101 342	10 012	1 692		134 034	<b>133 534</b>
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	0	46 000	84 407	12 000			142 407	<b>142 388</b>
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	2 864	3 061	8 109	16 823	17 572		48 429	<b>45 428</b>
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowanych usług najmu	802	4 008	4 810	19 238	11 509	4 727	45 094	<b>41 805</b>
Termin zapadalności opłat WUG	517			1 034	1 034	24 203	26 788	<b>16 582</b>
Termin zapadalności opłat WUG-nieruchomości inwestycyjne	67			134	134	4 331	4 666	<b>1 951</b>
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	270 650	2 265	1 046	35			273 996	<b>268 833</b>
<b>Razem</b>	<b>420 795</b>	<b>165 262</b>	<b>305 656</b>	<b>223 346</b>	<b>31 941</b>	<b>33 261</b>	<b>1 180 261</b>	<b>1 145 509</b>

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

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	100 489	96 129	139 044	190 422	16 636	0	542 720	542 720
Terminy zapadalności pożyczek	26 186	7 093	92 462	65 450	2 707	0	193 898	193 898
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	14 000	1 000	61 000	91 393	0	0	167 393	167 393
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	1 292	2 593	5 248	18 689	12 311	249	40 382	38 099



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Termin zapadalności opłat WUG	67	0	0	134	134	4 355	4 690	1 960
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	240 253		15 422	1 036			256 711	257 091
<b>Razem</b>	<b>382 287</b>	<b>106 815</b>	<b>313 176</b>	<b>367 124</b>	<b>31 788</b>	<b>4 604</b>	<b>1 205 794</b>	<b>1 201 161</b>

### Wartość godziwa

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

Poziom 1	Akcje notowane	Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyceniono na podstawie kursu zamknięcia w dacie kończącej okres sprawozdawczy.
Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe towarowe – swapy towarowe	Wartość godziwa dla transakcji towarowych została wyliczona w oparciu o ceny rozkładu terminowego kontraktów dla poszczególnych metali z dnia wyceny oraz kursy walutowe. Dane do wyceny uzyskano z serwisu Reuters.
Poziom 2	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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Akcje notowane		2 338	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	8	579	Poziom 2
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe	851	66	Poziom 2

Notowane na GPW akcje Impexmetal SA, który jest podmiotem zależnym wyceniane są wg ceny nabycia. Wartość godziwa akcji na 31.12.2018 r. wynosiła 367 778, na 31.12.2017r. Wynosiła 475 834 tys. zł (wartość bilansowa wg ceny nabycia wynosi 293 333 tys zł ( na dzień 31.12.2017 r. -262 356tys. Zł.).

### 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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Udziały przeznaczone do obrotu	-	0	Poziom 3
Obligacje	19 266	144 915	Poziom 3
Pożyczki	277 405	373 648	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	274 336	305 601	Poziom 3



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Nieruchomości inwestycyjne	16 525	16 525	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 788	29 313	Poziom 1

**Zobowiązania finansowe**

Kredyty i pożyczki i leasing środków trwałych	816 338	934 077	Poziom 2
Zobowiązania handlowe	268 833	257 091	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	58 387		Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG-nieruchomości inwestycyjne	1 951	1 960	Poziom 2

**Ubezpieczenie majątku Spółki oraz ryzyk**

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały na 2019 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.

**35. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

**Propozycja podziału zysku za 2019 rok**

Zarząd Spółki rekomenduje pokrycie straty netto za 2019 rok w wysokości 173.789 tys. zł z zysków przyszłych okresów.

**WYKUP OBLIGACJI EMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEWS S.A.**

W 2019 roku Boryszew S.A. dokonała wcześniejszego wykupu:

- 1 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł z serii A26 (wraz z odsetkami), objętej przez Polski Cynk Spółka z o.o.,
- 6 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł serii A27 (wraz z odsetkami) oraz 3 obligacje o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 3.000.000 zł serii A30 (wraz z odsetkami), objętych przez WM Dziedzice S.A.
- 13 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 13.000.000 zł serii A18 (wraz z odsetkami), objętych przez Zakład Utylizacji Odpadów Spółka z o.o.
- 2 obligacje imienne o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł serii A24 (wraz z odsetkami), objętych przez Torlen Sp. z o.o. w likwidacji.

**Nabycie akcji własnych Boryszew S.A.**

W 2019 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 960.000 sztuk akcji własnych, co z akcjami już posiadanymi daje 19.283.831 sztuk akcji własnych, co stanowiło 8,0349% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 38.000.000 sztuk akcji Boryszew S.A., co stanowiło 15,8333% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A., w tym:

- Boryszew S.A.: 19.283.831 szt. akcji własnych, co stanowiło 8,0349% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Impexmetal S.A.: 13 346 169 szt. akcji, co stanowiło 5,5609% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,



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

- Alchemia S.A.: 3.200.000 szt. akcji, co stanowiło 1,3333% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 2.165.000 sztuk akcji, co stanowiło 0,902% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Polski Cynk Sp. z o.o. 5.000 sztuk akcji, co stanowiło 0,002% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.

### Zakończenie skupu akcji własnych

W dniu 25 czerwca 2019 roku, w związku z upływem okresu na jaki był uchwalony, zakończył się program skupu akcji własnych, przyjęty uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2014 roku. W wyniku wykonania uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (z późniejszymi zmianami) spółki Grupy Kapitałowej Boryszew nabyły łącznie 25.446.149 sztuk akcji Boryszew S.A. (w tym Boryszew S.A. nabyła 14.955.399 akcji) o wartości nominalnej 1,00 zł każda, po średniej cenie 6,46 zł, tj. za łączną kwotę 164.390.381,14 zł.

Nabyte akcje, stanowią 10,60% udziału w kapitale zakładowym i odpowiadają 25.446.149 głosom na WZ Boryszew S.A., tj. 10,60% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z przywołaną powyżej uchwałą akcje nabyte w ramach programu skupu będą przeznaczone na jeden z celów tam określonych, tj.: (i) do dalszej odsprzedaży, (ii) do umorzenia.

### Upoważnienie Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki

W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. uchwałą nr 22 upoważniło Zarząd Spółki do nabycia nie więcej niż 80.000.000 akcji własnych Boryszew S.A., stanowiących do 33,33% akcji Spółki, z przeznaczeniem do umorzenia (uchwała wejdzie w życie od dnia 1 października 2019 roku). Jednocześnie Walne Zgromadzenie utworzyło kapitał rezerwowy przeznaczony na finansowanie skupu akcji własnych w kwocie 240.000.000 złotych.

### Przystąpienie do rozmów w sprawie sprzedaży aktywów

W dniu 28 maja 2019 roku Zarząd Boryszew S.A. („Spółka”), na podstawie zainteresowania zakomunikowanego doradcy finansowemu Spółki przez potencjalnych inwestorów, oraz wydanej na tej podstawie rekomendacji doradcy finansowego, podjął decyzję o zamiarze uwzględnienia, w ramach przeglądu opcji strategicznych, scenariusza przewidującego ewentualne zbycie aktywów w sektorze przetwórstwa aluminium posiadanych przez Impexmetal S.A. oraz o przystąpieniu do rozmów w przedmiocie ustalenia warunków, zakresu oraz trybu przeprowadzenia potencjalnej transakcji.

### Zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży istotnych aktywów

W dniu 27 listopada 2019 roku Boryszew S.A. oraz spółki SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. oraz Impexmetal Holding Sp. z o.o., jako sprzedający („**Sprzedający**”), zawarły z Gränges AB z siedzibą w Sztokholmie (Szwecja) jako kupującym („**Kupujący**”) przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji („**Umowa**”) spółki Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) („**Transakcja**”).

Na podstawie Umowy, Sprzedający zobowiązali się do sprzedaży 190.000.000 akcji Spółki stanowiących na datę zawarcia Umowy 100,00% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 100,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, przy czym:

- Boryszew S.A. zobowiązała się do sprzedaży 117.720.968 akcji Spółki stanowiących na datę zawarcia Umowy 61,96% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 61,96% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. zobowiązała się do sprzedaży 7.279.032 akcji Spółki stanowiących na datę zawarcia Umowy 3,83% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 3,83% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz
- Impexmetal Holding Sp. z o.o. zobowiązała się do sprzedaży 65.000.000 akcji Spółki stanowiących na datę zawarcia Umowy 34,21% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 34,21% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających w niej określonych, w tym między innymi: (i) warunku dokonania podziału Spółki przez wydzielenie majątku na spółkę Impexmetal Holding Sp. z o.o., w



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

taki sposób, że w majątku Spółki pozostanie działalność produkcyjna prowadzona dotychczas przez Spółkę; oraz (ii) warunku uzyskania zgód odpowiednich organów antymonopolowych na dokonanie Transakcji.

Cena za akcje Spółki sprzedawane w ramach Transakcji zostanie obliczona zgodnie z mechanizmem wskazanym w Umowie, przy czym wyliczenie ceny sprzedaży akcji będzie polegało na standardowej korekcie wartości przedsiębiorstwa Spółki, uzgodnionej przez strony Umowy na 938.000.000,00 PLN, o wartości m.in.: długu netto, kapitału obrotowego netto, przedpłaconych nakładów inwestycyjnych i innych korekt wynikających z warunków Transakcji. Ustalona wartość przedsiębiorstwa Spółki może ulec zmianom w zależności od osiągniętego wyniku EBITDA w okresie od dnia 1 kwietnia 2019 roku do dnia 31 marca 2020 roku.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków stosowanych w umowach tego typu.

Ponieważ Spółka nie ma 100% pewności, że transakcja dojdzie do skutku, akcje Impexmetal nie zostały ujęte jako aktywa przeznaczone do zbycia

### **KONWERSJA WIERZYTELNOŚCI SPÓŁEK ZALEŻNYCH NA KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

W dniu 23 grudnia 2019 roku Boryszew S.A. wyraziła zgodę na dokonanie konwersji wierzytelności Spółki wobec:

I. Maflow do Brasil Ltda z siedzibą w Brazylii, wynikających z:

- 1) udzielonych pożyczek w kwocie 11.932.500 euro
- 2) wierzytelności handlowych w kwocie 14.192.361,40 euro

w łącznej kwocie 26.124.861,40 euro (równowartość 118.776.283 BRL) na kapitał zakładowy spółki, w zamian za 118.776.283 udziały o wartości nominalnej 1 R\$ każdy udział.

II. Mafmex S. de R.L. de C.V. z siedzibą w Meksyku, wynikających z wierzytelności handlowych w kwocie 11.013.526,89 euro w łącznej kwocie 11.013.526,89 euro (równowartość 234.579.345,80 MXN), na kapitał zapasowy spółki, w zamian za 1 udział serii B (bez prawa głosu na zgromadzeniu wspólników) o wartości 234.579.345,80 MXN.

### **36. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

#### **Wpływ pandemii Covid-19 na sytuację Spółki**

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię Covid-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. Potencjalny wpływ koronawirusa na wyniki finansowe Boryszew S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest trudny do przewidzenia. Oddziały na bieżąco monitorują rozwój sytuacji w kraju i za granicą.

Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, regulacje rządowe i sytuację prawną, na moment sporządzenia sprawozdania nie jest możliwe dokładne oszacowanie wpływu pandemii na sytuację operacyjną i finansową w kolejnych okresach sprawozdawczych. Centrala Boryszew S.A. oraz poszczególne Oddziały na bieżąco analizują informacje makroekonomiczne oraz pozyskiwane podczas działalności operacyjnej przez działy kontroli i analiz, na tej podstawie prognozując wpływ pandemii na wyniki Spółki.

Czasowe wstrzymanie produkcji miało miejsce w Boryszew S.A. Oddział Maflow.

Spółka skorzystała z niektórych elementów tarczy antykryzysowej oraz rozważyła wykorzystanie programów osłonowych (m.in. gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego oraz programy Polskiego Funduszu Rozwoju).

Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności Boryszew S.A. i różny poziom ryzyka, wpływ COVID-19 przedstawiono w podziale na segmenty.

#### **SEGMENT MOTORYZACJA**

Niesprzyjające warunki biznesowe związane z pandemią i ograniczenia z tego wynikające będą w najbliższym czasie jednym z czynników modelujących w sposób znaczący każdy obszar działalności Boryszew S.A. Oddział Maflow. W zakresie sprzedaży przewodów klimatyzacyjnych, z uwagi na zatrzymanie produkcji u Klientów i niepewną sytuację branży, przewidywana jest mniejsza o około 30% sprzedaż w porównaniu do wielkości budżetowanych na 2020 rok. Wyjątek od powyższego stanowią produkty gumowe, w zakresie których sprzedaż pozostała na poziomie budżetowanym i w kolejnych kwartałach roku 2020 nie przewiduje się większych odchyleń. Wraz ze zmianą trendów,



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

zapotrzebowania i geografii sprzedaży samochodów, Oddział Maflow będzie prowadził zorganizowany monitoring działań biznesowych Klientów i konkurentów, przegląd globalnej sytuacji rynku motoryzacyjnego i poszczególnych rynków lokalnych oraz analizy potencjału własnego, wspierając decyzje biznesowe w nowej rzeczywistości.

#### **SEGMENT METALE**

Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina do maja 2020 r. nie odczuł istotnego, negatywnego wpływu koronawirusa na wielkość sprzedaży, która jest wyższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Jednocześnie jednak, z uwagi na dynamiczne zmiany w otoczeniu, NPA Skawina nie jest w stanie przewidzieć wpływu epidemii na wyniki w II półroczu 2020 r.

#### **SEGMENT CHEMIA**

W związku z epidemią koronawirusa Boryszew S.A. Oddział Elana, porównując kwiecień do stycznia 2020 r., zanotował spadek przychodów ze sprzedaży o ok. 60%. W kolejnych miesiącach planowana jest systematyczna odbudowa wolumenów, aby na koniec roku osiągnąć poziom ok. 80% planowanych przychodów ze sprzedaży.

W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin, w związku z czym przewidywane obroty w tym segmencie wzrosną o 30% w II kwartale 2020 roku. Pozostałe działy spodziewają się w tym okresie niższej sprzedaży o 40%. W III i IV kwartale 2020 roku poziom sprzedaży będzie zależny od rozmiarów pandemii, w przypadku zmniejszenia zagrożenia popyt na środki dezynfekujące, w związku z utrzymaniem wymagań dotyczących bezpieczeństwa epidemiologicznego, pozostanie na wysokim poziomie. W przypadku pozostałych działów, w sytuacji ograniczenia negatywnych skutków gospodarczych COVID-19, w drugiej połowie 2020 roku nastąpi stopniowy wzrostu produkcji i sprzedaży do poziomu sprzed pandemii.

#### **SEGMENT POZOSTAŁE**

Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, ze względu na strukturę kontraktów ze spółkami powiązаныmi jak i z Klientami zewnętrznymi (formuła cena pozyskania plus marża), prognozuje neutralny wpływ koronawirusa na EBITDA. Obniżenie EBITDA może mieć miejsce w sytuacji znaczących odchyłeń od założonych wolumenów zużycia gazu ziemnego u Klientów Oddziału. Dotychczas nie odnotowano sygnałów ze strony Kontrahentów świadczących o planowanych znaczących spadkach zamówień.

W związku z powyższym Boryszew S.A. w 2020 roku prognozuje:

1. Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19 na działalność w drugim kwartale 2020 r. i zmniejszenie przychodów o około 30% w porównaniu do planów. Spadek dotyczy głównie segmentu automotive (zmniejszenie przychodów na poziomie ponad 50% w stosunku do budżetu).
2. W trzecim i czwartym kwartale 2020 roku spodziewane jest osiągnięcie przychodów na poziomie nie niższym niż 70% założonego budżetu.

Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności Boryszew S.A., poszczególne Oddziały w różnym stopniu narażone są na skutki spowolnienia gospodarczego. Na poziomie Spółki spadek sprzedaży spowoduje zmniejszenie, w porównaniu do budżetu, zrealizowanej EBITDA o około 30% w okresie drugiego kwartału 2020 r. W drugiej połowie bieżącego roku wykonana EBITDA szacowana jest na poziomie zbliżonym do budżetu. Analizując powyższe prognozy należy mieć na uwadze duży poziom możliwych odchyłeń związany z brakiem możliwości dokładnego oszacowania skali pandemii i jej skutków gospodarczych oraz społecznych w przyszłych okresach. Prowadzenie działalności w kilku segmentach pozwoli zdywersyfikować ryzyko i zmniejszyć wpływ obszarów szczególnie na nie narażonych na wynik Boryszew S.A.

Zarząd Spółki uważa, że nie ma zagrożenia dla kontynuacji działalności.



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

### 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Udzielone poręczenia spłaty kredytów i innych zobowiązań przez spółki zależne i współzależne	925 532	549 607
<b>Razem</b>	<b>925 532</b>	<b>549 607</b>

#### Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2019 r.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
<b>Impexmetal S.A.</b>	Gwarancja dla HSBC France Oddział Polska	270 000 000	16.09.2021
<b>Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH</b>	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	21 292 500	bezterminowa
	Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG	4 226 020	30.08.2021
	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	851 700	30.06.2022
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	5 961 900	bezterminowa
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	2 555 100	08.06.2023
	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	66 432 600	01.03.2021
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.	24 571 049	31.03.2022
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	12 630 099	31.08.2024
<b>Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS)</b>	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 319 334	30.11.2020
	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH	1 511 350	15.03.2022
<b>Theysohn Formenbau GmbH</b>	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	9 962 586	31.08.2023
<b>Theysohn Kunststoff GmbH</b>	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	14 592 887	31.12.2021
	Gwarancja udzielona HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG	25 551 000	10.05.2022
<b>Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH</b>	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	54 146 828	31.12.2026
<b>Boryszew Plastic RUS</b>	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	759 540	bezterminowa
	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	379 770	bezterminowa
	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 292 500	bezterminowa
	Gwarancja udzielona Alfa Bank	11 456 250	31.12.2024
	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria	12 975 207	25.08.2023
<b>Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.</b>	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	10 000 000	11.09.2021
	Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o.o. na realizację zobowiązań finansowych	41 000 000	bezterminowa





**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	764 930	15.04.2021
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 387 407	15.11.2020
	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800 000	bezterminowa
	Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.	357 100	30.09.2025
	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	10 220 400	01.03.2021
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	8 800 050	15.04.2024
	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	16 973 184	10.10.2022
<b>Maflow BRS s.r.l.</b>	Gwarancja udzielona Banka IFIS	3 193 875	bezterminowo
	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 290 000	31.12.2019
	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	1 703 400	31.12.2019
	Gwarancja udzielona firmie Cover	425 850	31.12.2019
	Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie	19 376 175	23.05.2023
<b>Maflow France Automotive S.A.S.</b>	Gwarancja udzielona Natixs Lease	1 605 455	07.07.2021
<b>Mafmex S. de R.L. de C.V.</b>	Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America	5 696 550	15.01.2021
<b>Boryszew Commodities</b>	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	1 064 625	31.12.2020
	Poręczenie wekslowe umowy finansowania dla mBank S.A.	70 265 250	30.04.2020
	Poręczenie wekslowe linii gwarancyjnej dla mBank S.A.	3 193 875	10.04.2021
<b>Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG</b>	Poręczenie udzielone Volkswagen AG	85 170 000	bezterminowo
<b>Alchemia S.A.</b>	Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.	21 292 500	31.12.2020
<b>Veolia Industry Polska Sp. z o.o. (dawniej na Eastside-Bis Sp. z o.o.)</b>	Gwarancja udzielona Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 283 600	bezterminowo
<b>Boryszew HR Service Sp. z o.o.</b>	Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank	1 000 000	27.08.2020
<b>Elana Energetyka</b>	Gwarancja udzielona PGE Obrót S.A.	3 000 000	bezterminowo
<b>ZM Silesia S.A.</b>	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	10 800 000	28.02.2022
	Gwarancja udzielona BGŻ BNP Paribas S.A.	14 400 000	31.12.2020
	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	20 000 000	bezterminowo
<b>Razem</b>		<b>925 532 445</b>	

**Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2018 r.**

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
			PLN	
Torlen Sp. z o.o.	24.07.2017	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie Polytrade GmbH	6 450 000	31.07.2020



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

	11.12.2017	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie MB Barter & Trading SA	2 150 000	31.12.2020
<b>Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH</b>	31.01.2013	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	21 500 000	bezterminowa
	23.07.2013	Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG	4 267 204	30.08.2021
	12.03.2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	1 279 250	28.02.2019
	06.06.2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 279 250	31.05.2019
	25.09.2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 151 325	31.05.2019
	22.01.2015	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	430 000	31.08.2019
	24.07.2017	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	860 000	30.06.2022
	23.11.2017	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	32 250 000	28.03.2019
	07.08.2017	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	6 020 000	bezterminowa
	08.06.2018	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing International GmbH	2 580 000	08.06.2023
19.07.2018	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	41 280 000	29.01.2020	
<b>Theysohn Formenbau GmbH</b>	06.09.2017	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	10 059 674	31.08.2023
<b>Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH</b>	26.01.2016	Gwarancja udzielona Bank Gospodarstwa Krajowego	54 674 500	31.12.2026
<b>Boryszew Plastic RUS</b>	11.07.2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	751 940	bezterminowa
	27.08.2013	Gwarancja udzielona firmie RB Leasing Ltd.	1 933 280	15.06.2019
	29.01.2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	36 491 725	07.10.2019
	08.04.2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	1 138 568	07.10.2019
	30.04.2014	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	375 970	bezterminowa
	13.02.2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 500 000	bezterminowa
<b>BRS YMOS GmbH</b>	27.05.2015	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 332 192	30.11.2020



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

	15.03.2016	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH	1 526 079	15.03.2022
<b>Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.</b>	13.06.2016	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	10 000 000	11.09.2021
	14.03.2017	Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o. o na realizację zobowiązań finansowych	41 000 000	bezterminowa
	24.10.2017	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	772 385	15.04.2021
	24.10.2017	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 449 654	15.11.2020
	6.12.2017	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800 000	bezterminowa
	19.07.2018	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	10 320 000	29.01.2020
	22.10.2018	Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.	357 100	30.09.2025
<b>Maflow BRS s.r.l.</b>	26.04.2016	Gwarancja udzielona Banka IFIS	3 225 000	bezterminowo
	01.01.2017	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 290 000	31.12.2018
	01.01.2017	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	1 720 000	31.12.2018
	16.05.2017	Gwarancja udzielona firmie Cover	430 000	31.12.2018
<b>Maflow France Automotive S.A.S.</b>	07.07.2016	Gwarancja udzielona Natixs Lease	1 621 100	07.07.2021
<b>Boryszew Commodities</b>	12.12.2017	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	1 075 000	31.12.2019
	23.07.2018	Poręczenie wekslowe umowy kredytowej dla mBank S.A.	70 950 000	01.02.2019
<b>Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG</b>	16.12.2016	Volkswagen AG	86 000 000	bezterminowo
<b>Impexmetal S.A.</b>	1.02.2017	Gwarancja udzielona dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego	5 814 361	31.12.2018
<b>Alchemia S.A.</b>	01.10.2018	Gwarancja udzielona dla firmy Arcelormittal Poland S.A.	21 500 000	31.12.2019
<b>Eastside-Bis</b>	01.09.2017	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 801 471	bezterminowo
<b>Boryszew HR Service Sp. z o.o.</b>	30.08.2016	Poręczenie wekslowe kredytu dla mBank	2 000 000	27.08.2019
<b>Elana Energetyka</b>	01.12.2015	PGE Obrót S.A.	3 000 000	bezterminowo



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

<b>ZM Silesia S.A.</b>	26.09.2018	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	10 800 000	28.02.2022
	26.10.2018	Gwarancja udzielona BGŻ BNP Paribas S.A.	14 400 000	31.12.2020
<b>łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA</b>			<b>549 607 027</b>	

Spółka oszacowała ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami i utworzyła rezerwę na ewentualne roszczenia w wysokości 810 tys zł ( w 2018 r-182 tys zł.). Suma rezerw wynisi 992 tys zł

### **38. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej oraz podmiotami powiązаныmi osobowo w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i wyrobów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Spółki. Poniżej zamieszczone informację na temat transakcji związanych z papierami wartościowymi oraz pożyczkami w ramach Grupy Kapitałowej Boryszew realizowane były w oparciu o standardowe mechanizmy zarządzania płynnością na poziomie Grupy związane z bilansowaniem środków na potrzeby finansowania działalności poszczególnych spółek z Grupy.

	Podmioty podporządkowane	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
<b>Transakcje w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019</b>			
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	227 713		1 762
Przychody odsetkowe	12 187		1 751
Otrzymane dywidendy i należne	7 964		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	82 639		2 470
Koszty odsetkowe	9 465		
<b>Salda rozrachunków na 31.12.2019</b>			
Należności handlowe	191 607		289
Nabyte obligacje	15 493		3 793
Udzielone pożyczki	400 050		
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)			
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 163		
Zobowiązania handlowe i kaucje	20 532		1 963
Otrzymane pożyczki	116 374		
Wyemitowane obligacje	142 388		
<b>Transakcje w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018</b>			
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	192 512	56 965	2 123
Przychody odsetkowe	11 749		1 958
Otrzymane dywidendy	8 004		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	102 870		
Koszty odsetkowe	0		
<b>Salda rozrachunków na 31.12.2018</b>			
Należności handlowe	120 033	3 210	760
Nabyte obligacje	14 951		129 982



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Udzielone pożyczki	325 708		1 796
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	33 705		356
Zobowiązania handlowe	36 824	1 105	0
Otrzymane pożyczki	175 257		
Wyemitowane obligacje	167 393		

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

	<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12. 2018</b>
<b>Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej</b>		
Wynagrodzenie Zarządu	2 139	2 773
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	371	411

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

### 39. ZATRUDNIENIE

	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>Zatrudnienie</b>		
<b>Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)</b>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2 283	2 544
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	639	674
<b>Razem</b>	<b>2 922</b>	<b>3 218</b>

### 40. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE ZA OKRES 01.01.2019 DO 31.12.2019 R.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energiją elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
Przychody ze sprzedaży	16 807	109 467	2 511	154 208	282 993	1 099 695	1 382 688
Koszt własny sprzedaży	16 693	101 753	3 152	152 700	274 298	955 022	1 229 320
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>114</b>	<b>7 714</b>	<b>(641)</b>	<b>1 508</b>	<b>8 695</b>	<b>144 673</b>	<b>153 368</b>
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	155	2 472	342	1 821	4 790	93 597	98 387
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	0	(1 108)	0	0	(1 108)	(22 960)	(24 068)
Przychody finansowe	0	13	0	0	13	16 951	16 964



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

Koszty finansowe	0	5	0	0	5	222 212	222 217
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(41)</b>	<b>4 142</b>	<b>(983)</b>	<b>(313)</b>	<b>2 805</b>	<b>(177 145)</b>	<b>(174 340)</b>
Podatek dochodowy	(8)	787	(187)	(59)	533	(1 084)	(551)
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>(33)</b>	<b>3 355</b>	<b>(796)</b>	<b>(254)</b>	<b>2 272</b>	<b>(176 061)</b>	<b>(173 789)</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>(33)</b>	<b>3 355</b>	<b>(796)</b>	<b>(254)</b>	<b>2 272</b>	<b>(176 061)</b>	<b>(173 789)</b>
<b>Pozostałe dochody ujęte w kapitałach</b>					0	(88)	(88)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(33)</b>	<b>3 355</b>	<b>(796)</b>	<b>(254)</b>	<b>2 272</b>	<b>(176 149)</b>	<b>(173 877)</b>

0

Całkowite dochody z pozostałej działalności w 2019 r wyniosły (176 149)

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
Przychody ze sprzedaży	17 842	148 473	2 879	88 257	257 451	1 283 451	1 540 902
Koszt własny sprzedaży	17 628	141 691	3 206	87 538	250 063	1 144 959	1 395 022
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>214</b>	<b>6 782</b>	<b>(327)</b>	<b>719</b>	<b>7 388</b>	<b>138 492</b>	<b>145 880</b>
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	153	2 379	363	769	3 664	102 068	105 732
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	0	(227)	0	0	(227)	12 155	11 928
Przychody finansowe	0	20	0	29	49	19 281	19 330
Koszty finansowe	0	0	0	0	0	43 889	43 889
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>61</b>	<b>4 196</b>	<b>(690)</b>	<b>(21)</b>	<b>3 546</b>	<b>23 971</b>	<b>27 517</b>
Podatek dochodowy	12	797	(131)	(4)	674	4 877	5 551
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>49</b>	<b>3 399</b>	<b>(559)</b>	<b>(17)</b>	<b>2 872</b>	<b>19 094</b>	<b>21 966</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>49</b>	<b>3 399</b>	<b>(559)</b>	<b>(17)</b>	<b>2 872</b>	<b>19 094</b>	<b>21 966</b>
<b>Pozostałe dochody ujęte w kapitałach</b>					0	504	504
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>49</b>	<b>3 399</b>	<b>(559)</b>	<b>(17)</b>	<b>2 872</b>	<b>19 598</b>	<b>22 470</b>



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.**

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

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r**

<b>AKTYWA na 31.12.2019</b>	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa trwałe</b>							
Rzeczowy majątek trwały	461	8	2 261	10	2 740	369 170	371 910
Wartości niematerialne	0	2	1	3	6	31 344	31 350
Pozostałe aktywa trwałe	0	420	2	0	422	506 924	507 346
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>461</b>	<b>430</b>	<b>2 264</b>	<b>13</b>	<b>3 168</b>	<b>907 438</b>	<b>910 606</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 459	18 752	230	15 909	38 350	217 005	255 355
Pozostałe aktywa	1 196	7 971	0	10 925	20 092	450 284	470 376
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>4 655</b>	<b>26 723</b>	<b>230</b>	<b>26 834</b>	<b>58 442</b>	<b>667 289</b>	<b>725 731</b>
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży					0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 116</b>	<b>27 153</b>	<b>2 494</b>	<b>26 847</b>	<b>61 610</b>	<b>1 574 727</b>	<b>1 636 337</b>

<b>PASYWA na 31.12.2019</b>	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
<b>Kapitał własny</b>							
Kapitał zakładowy					0	248 906	248 906
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	-480	19 168	-2 313	3 532	19 907	334 394	354 301
Zysk bieżącego roku	-33	3 355	-796	-254	2 272	-176 149	-173 877
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>-513</b>	<b>22 523</b>	<b>-3 109</b>	<b>3 278</b>	<b>22 179</b>	<b>407 151</b>	<b>429 330</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>282 229</b>	<b>282 230</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>							
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 155	5 516	803	50 270	57 744	862 529	920 273
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4	28	7	38	77	4 427	4 504
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 159</b>	<b>5 544</b>	<b>810</b>	<b>50 308</b>	<b>57 821</b>	<b>866 956</b>	<b>924 777</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 159</b>	<b>5 544</b>	<b>811</b>	<b>50 308</b>	<b>57 822</b>	<b>1 149 185</b>	<b>1 207 007</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>646</b>	<b>28 067</b>	<b>-2 298</b>	<b>53 586</b>	<b>80 001</b>	<b>1 556 336</b>	<b>1 636 337</b>



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

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r**

<b>AKTYWA na 31.12.2018</b>	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa trwałe</b>							
Rzeczowy majątek trwały	346	2 257	154	0	2 757	286 491	289 248
Wartości niematerialne	130	154	0	0	284	32 831	33 115
Pozostałe aktywa trwałe	0	389	-154	0	235	884 938	885 173
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>476</b>	<b>2 800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 276</b>	<b>1 204 260</b>	<b>1 207 536</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 046	26 124	209	9 527	38 906	383 009	421 915
Pozostałe aktywa	1 001	8 519	174	4 939	14 633	214 926	229 559
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>4 047</b>	<b>34 643</b>	<b>383</b>	<b>14 466</b>	<b>53 539</b>	<b>597 935</b>	<b>651 474</b>
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży					0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 523</b>	<b>37 443</b>	<b>383</b>	<b>14 466</b>	<b>56 815</b>	<b>1 802 195</b>	<b>1 859 010</b>
<b>PASYWA na 31.12.2018</b>							
<b>Kapitał własny</b>							
Kapitał zakładowy					0	248 906	248 906
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	-529	15 769	-1 754	3 549	17 035	297 062	314 097
Zysk bieżącego roku	49	3 399	-559	-17	2 872	41 848	44 720
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>-480</b>	<b>19 168</b>	<b>-2 313</b>	<b>3 532</b>	<b>19 907</b>	<b>587 816</b>	<b>607 723</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>							
					0	411 183	411 183
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>							
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12 215	3 396	630	28 600	44 841	789 986	834 827
Rezerwy na świadczenia pracownicze					0	5 277	5 277
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>12 215</b>	<b>3 396</b>	<b>630</b>	<b>28 600</b>	<b>44 841</b>	<b>795 263</b>	<b>840 104</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>12 215</b>	<b>3 396</b>	<b>630</b>	<b>28 600</b>	<b>44 841</b>	<b>1 206 446</b>	<b>1 251 287</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>11 735</b>	<b>22 564</b>	<b>-1 683</b>	<b>32 132</b>	<b>64 748</b>	<b>1 794 262</b>	<b>1 859 010</b>





## 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:

<b>Oddziały Boryszew SA:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Oddział Energy w Toruniu	DPG,OPG, OEE	DPG,OPG, OEE
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 Lisiecki, Krzysztof Kołodziejczyk, Mikołaj Budzanowski i 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.

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

#### **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 w 2019 r wyniosły (176 149)

Na pozycje wykazane w kolumnie Razem składa się suma poszczególnych pozycji działalności koncesjonowanej opisanej w pkt 2.1 odjętej 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 2019 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.



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

Należności handlowe i pozostałe dla obszaru dystrybucji i obrotu energią elektryczną są rzeczywistymi wielkościami pochodzącymi z wystawionych, nieuregulowanych na dzień 31 grudnia 2019 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- 2019 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 2019 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 2019 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 -2019 rok wynikający zestawienia z całkowitych dochodów dla danego segmentu działalności. Pozostałe pozycje kapitałów własnych zostały wykazane jako wartości dotyczące działalności nie objętej Prawem Energetycznym

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, Chemia, Metale, 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, Chemia, Metale, Pozostałe.



#### **41. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 28 maja 2020 roku i przedstawia sytuację Spółki zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Sprawozdanie będzie przedmiotem zatwierdzenia przez RN i ZW które zgodnie z polskimi przepisami mogą je odrzucić i nakazać wprowadzenie zmian.

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu .....

Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu .....

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu .....

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń .....