

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.





SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA	11
1. PODSTAWOWE DANE.....	11
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	23
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	27
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	40
5. SEGMENTY OPERACYJNE (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA).....	42
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	44
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	45
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	46
10. PRZYCHODY FINANSOWE	46
11. KOSZTY FINANSOWE	47
12. PODATEK DOCHODOWY	47
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	49
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	52
15. WARTOŚĆ FIRMY	53
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	55
17. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	57
18. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	58
19. AKTYWA FINANSOWE	58
20. POCODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	60
21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	61
22. ZAPASY.....	63
23. POZOSTAŁE AKTYWA	63
24. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	64
25. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	64
26. KAPITAŁY	65
27. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI.....	67
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	74
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	76
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	76
31. POZOSTAŁE REZERWY	78
32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE	79
33. POZOSTAŁE PASywa	79
34. INSTRUMENTY FINANSOWE	80
35. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	81
36. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	90
37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	91
38. ZATRUDNIENIE.....	92
39. ISTOTNE ZDARZENIA	92
40. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	92
40. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI.....	96



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Not a	01.01.2019 -31.12. 2019	01.01.2018 -31.12. 2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	6 259 519	6 099 564
Koszt własny sprzedaży	7	5 708 194	5 454 714
Zysk brutto ze sprzedaży		551 325	644 850
Koszty sprzedaży		143 529	148 880
Koszty ogólnego zarządu		286 101	269 870
Pozostałe przychody operacyjne	8	154 805	66 036
Pozostałe koszty operacyjne	9	63 130	53 168
Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	9.1	(3 072)	(9 365)
Zysk z działalności operacyjnej		210 298	229 603
Przychody finansowe	10	28 772	57 890
Koszty finansowe	11	88 044	98 986
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	18	4 984	(22)
Wynik na działalności finansowej		(54 288)	(41 118)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych GK Alchemia i związanej z nimi wartości firmy	15	(179 913)	
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		780	14 567
Zysk/strata przed opodatkowaniem		(23 123)	203 052
Podatek dochodowy	12	73 657	58 535
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		(96 780)	144 517
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	25	(1 965)	(3 673)
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:		(98 745)	140 844
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>(87 977)</i>	<i>71 350</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>		<i>(10 768)</i>	<i>69 494</i>
Zysk /strata/ Rozwodniony zysk/strata na akcję		(87 977)	71 350
Średnioważona ilość akcji		202 445 256	211 805 597
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)		(0,43)	0,34



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

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW c.d.

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Zysk/strata netto	(98 745)	140 844
Dochody ujęte w kapitałach		
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	3 402	14 718
Rachunkowość zabezpieczeń	7 300	(1 741)
Wycena aktywów finansowych przeniesiona do wyniku finansowego		0
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	(2 511)	16 987
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(1 387)	(528)
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	(2 863)	(353)
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	(2 235)	
Zyski/straty ze zbycia instrumentów kapitałowych		
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(1 300)	(436)
Podatek dochodowy	672	83
Dochody ujęte w kapitałach razem	539	14 365
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	539	16 587
<i>udziały niekontrolujące</i>		(2 222)
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	(98 206)	155 209
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	(87 438)	87 937
<i>udziały niekontrolujące</i>	(10 768)	67 272



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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Przychody ze sprzedaży	2 069	2 061
Koszt własny sprzedaży	1 604	1 988
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	465	73
Koszty sprzedaży	21	79
Koszty ogólnego zarządu	2 627	695
Pozostałe przychody operacyjne	9 531	5 237
Pozostałe koszty operacyjne	9 303	8 106
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 955)	(3 570)
Przychody finansowe	54	24
Koszty finansowe	64	127
Wynik na działalności finansowej	(10)	(103)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 965)	(3 673)
Podatek dochodowy:		
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	(1 965)	(3 673)
w jednostce dominującej	(458)	(4 161)
udziały niekontrolujące	(1 507)	488

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Wynik brutto	(1 965)	(3 673)
Korekty	1 340	(316)
Przepływy z działalności operacyjnej	(625)	(3 989)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	71	4 396
Przepływy z działalności finansowej	(2 728)	(1 000)
Przepływy pieniężne netto	(3 282)	(593)
Środki pieniężne na początku okresu	3 529	593
Środki z działalności zaniechanej w bieżącym okresie	(3 282)	3 529
Środki pieniężne na koniec okresu	247	3 529



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

SKONSOLIDOWANE SRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	13	1 814 457	1 474 215
Nieruchomości inwestycyjne	14	159 189	150 906
Wartość firmy	15	23 464	23 464
Wartości niematerialne	16	45 819	46 667
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	368 849	-
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	18	311	316 582
Aktywa finansowe	19	1 744	4 374
Należności długoterminowe	21	2 936	4 840
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.3.	20 486	61 598
Pozostałe aktywa	23	27 308	21 593
Aktywa trwałe razem		2 464 563	2 104 239
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	1 222 750	1 040 253
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21	755 066	664 410
Krótkoterminowe aktywa finansowe	19	33 048	195 545
Pochodne instrumenty finansowe	20	22 881	23 907
Bieżące aktywa podatkowe	12.2.	15 335	5 627
Pozostałe aktywa	23	54 106	54 445
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	219 641	137 667
Aktywa obrotowe razem		2 322 827	2 121 854
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	982	10 664
Aktywa razem		4 788 372	4 236 757



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

PASYWA	Nota	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Kapitał własny	26		
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 435	114 435
Udziały/akcje własne		(236 753)	(217 657)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		14 326	4 797
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(2 637)	(1 148)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		(21 817)	(13 142)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(18 735)	(21 572)
Zyski zatrzymane		1 248 784	1 101 613
Razem kapitał własny		1 346 509	1 216 232
Kapitał udziałowców niekontrolujących		188 548	578 675
Kapitał własny razem	26	1 535 057	1 794 907
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	606 204	441 206
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	28	113 160	70 215
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów-umowy najmu i WUG	28	148 400	
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	29	58 339	57 077
Rezerwa na podatek odroczony	12.3. 19	125 644	99 330
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	28 626	22 140
Pozostałe rezerwy	31	31 387	46 071
Pozostałe długoterminowe pasywa	33	49 111	11 520
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem		1 160 871	747 559
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	883 573	742 793
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	28	45 786	32 505
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów-umowy najmu i WUG	28	8 687	
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	29	257	250
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	981 596	746 431
Pochodne instrumenty finansowe	19	5 024	5 170
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	28 319	32 406
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	31 793	24 069
Pozostałe rezerwy	31	53 090	52 185
Pozostałe pasywa	33	38 022	38 195
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem		2 076 147	1 674 004
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	25	16 297	20 287
Zobowiązania oraz rezerwy razem		3 253 315	2 441 850
Pasywa razem		4 788 372	4 236 757



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	(23 123)	203 052
Korekty o pozycje (+/-)	478 540	11 982
Amortyzacja	203 344	148 908
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	30 656	35 918
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	118 542	(41 510)
Zmiana stanu należności	153 637	65 222
Zmiana stanu zapasów	105 328	(61 725)
Zmiana stanu zobowiązań	(52 913)	(56 109)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(19 654)	3 204
Pozostałe pozycje	(3 730)	(31 264)
Podatek dochodowy zapłacony	(56 670)	(50 662)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	455 417	215 034
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	66 873	21 424
Wpływy ze zbycia udziałów	-	-
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	181 368	2 000
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	1 988	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	8 833	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(282 415)	(158 434)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(460 271)	(35 844)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(175)	(175)
Wydatki na nabycie obligacji	(55 000)	(116 100)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(538 799)	(287 129)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	596 607	359 176
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne wpływy	99 760	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	(4 516)	(47 090)
Wyplacone dywidendy	(11 396)	-
Spłata kredytów	(405 679)	(238 477)
Spłata pożyczek	(18 261)	(1 632)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(56 644)	(39 415)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(51 252)	(47 467)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	148 619	(14 905)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	65 237	(87 000)
Różnice kursowe z przeliczenia	(429)	8 547
Środki pieniężne nabytych jednostek	17 166	-
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	137 667	216 120
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	219 641	137 667



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2019	248 906	114 435	(217 657)	4 797	(1 148)	(13 142)	(21 572)	1 101 613	1 216 232	578 675	1 794 907
Wycena instrumentów zabezpieczających				5 913					5 913		5 913
Wycena świadczeń pracowniczych					(1 053)				(1 053)		(1 053)
Wycena instrumentów kapitałowych						(1 810)			(1 810)		(1 810)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(2 511)		(2 511)		(2 511)
Zysk/strata za 2019 rok								(87 977)	(87 977)	(10 768)	(98 745)
Całkowite dochody za 2019 rok	-	-	-	5 913	(1 053)	(1 810)	(2 511)	(87 977)	(87 438)	-10 768	(98 206)
Nabycie akcji/ własnych			(4 516)						(4 516)		(4 516)
Wypłata dywidendy									0	(11 396)	(11 396)
Zmiana struktury GK				3 616	(436)	(6 865)	5 348	235 148	236 811	(588 072)	(351 261)
Objęcie konsolidacją pełną GK Alchemia			(14 580)						(14 580)	220 109	205 529
Stan na 31.12.2019	248 906	114 435	(236 753)	14 326	(2 637)	(21 817)	(18 735)	1 248 784	1 346 509	188 548	1 535 057
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019
r.

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

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



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

INFORMACJA DODATKOWA

1. PODSTAWOWE DANE

Jednostka dominująca - Boryszew Spółka Akcyjna

Boryszew Spółka Akcyjna

Siedziba: 00-807 Warszawa; ul. Al.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.

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.

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



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

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.

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

a) Spółkikapitałowe objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
Boryszew S.A. :	Warszawa		Jednostka dominująca	
<i>Oddział Centrala</i>	Warszawa			Pozostałe
<i>Oddział Elana w Toruniu</i>	Toruń			Chemia
<i>Oddział Energy w Toruniu</i>	Toruń			Pozostałe
<i>Oddział Maflow w Tychach</i>	Tychy			Motoryzacja
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina			Metale
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew			Chemia
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	Boryszew SA	Chemia
Torlen Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	100	Boryszew SA	Spółka zlikwidowana w 3 kwartale
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Chemia
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Pozostałe
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew SA	Pozostałe
Maflow Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow India Private Limited	Indie	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
MAFMEX S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Components Poland Sp. zo.o.	Warszawa	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
ICOS GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH	Niemcy	100	ICOS GmbH	Motoryzacja



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019
r.

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

Theysohn Formenbau GmbH	Niemcy	100	ICOS GmbH	Motoryzacja
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	Niemcy	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH z oddziałem Ymos	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächetechnik GmbH	Niemcy	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	100	Boryszew S.A., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Impexmetal S.A.	Warszawa	100,00	Boryszew SA	Metale
Hutmen S.A.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A, SPV 3 Boryszew, Impexmetal S.A., Impex – invest	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	100,00	Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Metale
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	61,77	Polski Cynk Sp. z o.o.	działalność zaniechana
ZM Silesia S.A.	Katowice	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Alchemia SA	Warszawa	66,00	Imexmetal SA, Eastside bis, Boryszew S.A.	Metale
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	66,00	Alchemia S.A	Metale
Laboratoria Badań Batory	Chorzów	66,00	Alchemia S.A	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	100,00	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
FLT & Metals Ltd.	Brytania	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
5.7. FLT USA L.L.C	USA	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	100,00	FLT France SAS	Metale
FLT France SAS	Francja	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	
SPV Lakme InvestmentSp. z o.o.	Warszawa	100,00	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew SA ,Impexmetal S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd	Cypr	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o.	Metale
Metal ZincSp. Zo.o.	Katowice	100,00	ZMSilesia SA	Metale
Remal Sp. z o.o.	Konin	80,90	usługi remontowe	Metale
EastsideBis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. zo.o.w Koninie	Konin	59,97	Impexmetal S.A.	Metale



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

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

Na koniec 2019 roku GK Boryszew były następujące udziały niekontrolujące:

Wykazane dane stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie i nie zawierają danych dotyczących działalności zaniechanej w której udziały niekontrolujące wynoszą 3636 tys.zł

	Alchemia SA	Huta Bankowa Sp. z o.o.	Laboratoria Badań Batory	Zakład Utylizacji Odpadów Sp. zo.o.w Koninie	Remal Sp. z o.o.	Elimer
Stan na 31.12.2019						
udziały niekontrolowane w %	34%	34%	34%	40,0%	20%	47,56%
Aktywa trwałe	225 614	212 300	6 892	26 721	2 051	30
Aktywa obrotowe	270 905	168 511	1 064	12 591	4 499	1 137
Zobowiązania długoterminowe	33 388	70 534	32	5 045	384	54
Zobowiązania krótkoterminowe	164 713	111 695	2 021	2 703	2 355	350
Aktywa netto	298 418	198 582	5 903	31 564	3 811	763
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	101 462	67 518	2 007	12 636	762	527
Przychody ze sprzedaży	680 797	376 754	5 314	24 407	13 843	3 183
Zysk netto	(36 304)	(953)	576	9 790	191	64
Pozostałe całkowite dochody						
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	(12 238)	(1 127)	119	3 919	36	30

W 2018 roku w Grupie Kapitałowej Impexmetal, jednostkami zależnymi, które miały istotne udziały niekontrolujące były Impexmetal S.A oraz. Hutmen S.A ZM Silesia S.A, Baterpol S.A. FŁT Polska Sp. Z o.o.

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

c) Spółki kapitałowe nie objęte sprawozdaniem skonsolidowanym



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

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Podstawowa działalność
Spółki Boryszew S.A.			
Cegielnia «Wostoczna» - Sp. z o.o. Białorus	Białoruś	30	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina Sp.z o.o.	Ukraina	90	handel, produkcja surowców wtórnych
Boryszew Energy Sp. z o.o.	Toruń	100	spółka nie prowadzi działalności
Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o.
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew SA
Brasco Inc	USA	100	spółka nie prowadzi działalności
Hutnik Sp. z o.o.	Konin	94	usługi gastronomiczno-rekreacyjne

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

d) Zmiany w strukturze Grupy

Torlen Sp. Zo.o. w likwidacji

W bieżącym roku został zakończony proces likwidacji Spółki Torlen Sp. Zo.o. w Toruniu. Spółka została wykreślona z KRS 20 maja 2020 roku.

Likwidacja spółki S&I S.A. w likwidacji

W grudniu 2018 roku zakończył się proces likwidacji Spółki S&I S.A. z siedzibą w Szwajcarii. 14 października 2019 roku zostało wydane postanowienie o wykreśleniu spółki z rejestru.

Nabycia akcji Impexmetal S.A.

W 2019 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła 64.400.000 sztuk akcji własnych, co stanowi 33,89% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej licznie głosów na WZ Impexmetal S.A. oraz Boryszew S.A. nabyła 220.000 szt. akcji Impexmetal S.A., stanowiących po zaokrągleniu 0,12% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 100,00% akcji Impexmetal S.A

Nabycie akcji i przejęcie kontroli nad spółką Alchemia S.A.

Nabycie akcji spółki Alchemia S.A. było realizowane etapami, począwszy od roku 2013, przy czym zakup akcji który skutkował uzyskaniem kontroli nad spółką dokonany został w dniach 12 i 13 marca 2019 roku w drodze wezwania



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

ogłoszonego przez osoby fizyczne i podmioty prawne powiązane z Impexmetal S.A. Transakcja ta obejmowała zakup przez Impexmetal S.A. 26 626 074 sztuk akcji spółki Alchemia S.A. po cenie 4,80 zł za akcję, co stanowi 13,31% udziału w kapitale własnym spółki. W pierwszym kwartale 2019 roku również jednostka zależna E-BIS Sp. z o.o. nabyła (poprzez zamianę obligacji na akcje w dniu 11 stycznia 2019 roku) 9 995 000 sztuk akcji Alchemia S.A. po cenie 4,80 zł za akcję, co stanowi 5,00% udział w kapitale własnym spółki. Łączna wartość nabytych w styczniu i marcu 2019 roku akcji spółki Alchemia S.A. wynosi 177 580 tys. zł.

Tym samym Grupa Kapitałowa Boryszew przejęła kontrolę nad Grupą Kapitałową Alchemia, w skład której wchodzi trzy podmioty: spółka Alchemia S.A., będąca jednostką dominującą oraz spółki zależne w 100% od Alchemia S.A. – Huta Bankowa Sp. z o.o. oraz Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.

Na dzień objęcia kontroli w dniu 15 marca 2019 roku udziały w GK Alchemia posiadały spółki:

	% udział	wartość księgowa udziałów
Impexmetal S.A.	50,06%	407 694
Eastside-Bis Sp. Zo.o.	8,79%	72 566
Boryszew S.A.	0,29%	2 338
Razem udział GK Boryszew	59,14%	482 598

W dniu 5 czerwca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła akcje Alchemia S.A. w ilości 2 618 926 sztuk, po cenie 4,80 zł na łączną wartość 12 570 844,80 zł, co stanowi wzrost o 1,51% udziału w kapitale własnym Alchemia S.A. do wysokości 60,36%

W dniu 2 lipca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła dodatkowo akcje Alchemia S.A. w ilości 9 280 000 sztuk, po cenie 4,80 zł na łączną wartość 44 544 000,00 zł, co stanowi wzrost o 5,35% udziału GK Boryszew I w kapitale własnym Alchemia S.A. do wysokości 66% (Impexmetal S.A. 56,92%; E-BIS Sp. z o.o. 8,79%, Boryszew S.A. 0,29%).

Rozliczenie nabycia kontroli nad Alchemia S.A.

W myśl przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do Alchemia S.A. Jednostka Dominująca Boryszew S.A. w swoich skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych prezentuje akcje Alchemia S.A. od momentu uzyskania znaczącego wpływu w skorygowanej cenie nabycia ustalonej jako wartość rynkowa (giełdowa) z tego dnia. W kolejnych okresach akcje jednostki stowarzyszonej nie były poddawane wycenie, a skumulowana wycena odniesiona została na kapitał i tam pozostaje. Kolejne zwiększenia posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. ujmowane są w cenie nabycia.

Na dzień 31 marca 2019 roku ustalony na potrzeby konsolidacji jako dzień objęcia kontroli, GK Boryszew posiada łącznie 58,85% akcji Alchemia S.A., natomiast efektywny udział ustalony został na poziomie 53,13%.

Na dzień 31.12.2019 r. GK Boryszew posiada łącznie 65,71% akcji Alchemia S.A., natomiast efektywny udział GK Boryszew wynosi 59,99%.

Przejęcie rozliczono zgodnie z zapisami MSSF 3 Połączenia jednostek. Na dzień 31 marca 2019 roku do rozliczenia nabycia Grupy Kapitałowej Alchemia zastosowano tzw. rozliczenie prowizoryczne nabycia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętych w ramach nabycia, które zostało dokonane w oparciu o wartości księgowe, przyjęte jako najlepsze dostępne przybliżenie wartości godziwej na dzień nabycia.

W niniejszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok dokonano końcowego rozliczenia nabycia Grupy Kapitałowej Alchemia – w oparciu o wycenę do wartości godziwej przeprowadzoną przez niezależnego eksperta. Wycena aktywów i zobowiązań spółki została przeprowadzona w oparciu o metodę skorygowanej wartości aktywów netto, na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki, Operatów Szacunkowych z wyceny środków trwałych GK Alchemia, sporządzonych według stanu na dzień 31 marca 2019 roku przez niezależnych rzeczoznawców oraz prognoz finansowych spółek i innych danych.

Wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań

Pozycje aktywów i pasywów poddano przeglądowi w celu identyfikacji obszarów, w których wartość godziwa może odbiegać w istotny sposób od wartości księgowej.

W trakcie analizy nie zostały zidentyfikowane istotne składniki aktywów i zobowiązań niewykazywane dotychczas w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.



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

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne zostały przeszacowane do ich wartości odtworzeniowej w oparciu o wnioski z Operatów Szacunkowych sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców.

W wyniku dokonanego przeszacowania do wartości godziwej aktywa GK Alchemia zostały zwiększone o kwotę 153 901 tys. zł brutto, ponadto zwiększona została wartość zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartość 29 241 tys. zł, w związku z różnicami przejściowymi wynikającymi z wyceny do wartości godziwej. Wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Alchemia uwzględniająca wycenę do wartości godziwej na dzień przejęcia wynosi 636 385 tys. zł.

Zgodnie z wymogami MSR 36 dokonano oceny utraty wartości przeszacowanych aktywów, ustalając ich wartość odzyskiwalną. Wycena do wartości odzyskiwalnej dokonana została metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, tzw. metodą DCF sporządzoną w oparciu o prognozy finansowe przedstawione przez Zarząd spółki Alchemia S.A. Test został przeprowadzony na podstawie skonsolidowanych przepływów, zaś jego wyniki alokowano na poszczególne ośrodki generujące środki pieniężne w rozumieniu MSR 36 (CGU).

W ramach działalności GK Alchemia wyodrębnione zostały dwa ośrodki generujące środki pieniężne (CGU):

- CGU ALC, obejmujący działalność spółki Alchemia S.A. i spółki Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. oraz
- CGU HB obejmujący działalność spółki Huta Bankowa Sp. z o.o.

Działalność spółki Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. została włączona do CGU ALC z uwagi na fakt, iż jej przychody w ok. 80% są generowane przez spółkę Alchemia S.A. i stanowią marginalny udział w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej Alchemia.

Wyniki testu na utratę wartości alokowano na poszczególne CGU stosując klucz ich przypisania według przychodów ze sprzedaży, który stosowany jest wewnętrznie przez GK Boryszew i GK Alchemia.

Do wyznaczenia klucza wykorzystano przychody ze sprzedaży CGU ALC i CGU HB za okres 1 Q 2019 roku. Wynosiły one odpowiednio 171 612 tys. zł oraz 102 001 tys. zł, co przełożyło się na następujący klucz alokacji:

- 62,72% dla CGU ALC oraz
- 37,28% dla CGU HB.

Test metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych przeprowadzono w oparciu o następujące założenia:

- prognozy finansowe, ze względu na specyfikę branży hutniczej, obejmujące okres 2-4Q 2019 roku oraz lata 2020 - 2035,
- dla celów oszacowania wartości rezydualnej (terminalnej), założono, iż stopa wzrostu po okresie długoterminowych prognoz finansowych wyniesie 2,5%,
- przepływy pieniężne netto zdyskontowane zostały przy użyciu średniego ważonego kosztu kapitału (WACC), który wyniósł 8,51%.

Wartość odzyskiwalna aktywów netto Spółki oszacowana na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniosła na dzień przejęcia 538 690 tys. zł. Jednocześnie, łączna wartość aktywów netto w oparciu o dokonane przeszacowania do wartości godziwej wyniosła 636 385 tys. zł. Różnica między tymi kwotami stanowi wartość odpisu netto z tytułu ekonomicznego zużycia w kwocie (97 695) tys. zł.

Podsumowanie wyników przeszacowania do wartości godziwej oraz do wartości odzyskiwalnej prezentuje poniższa tabela:

Podsumowanie wyników wyceny do wartości godziwej i odzyskiwalnej aktywów netto
GK ALCHEMIA na dzień przejęcia kontroli - 31.03.2019 r.

Aktywa netto skonsolidowane GK Alchemia przed korektami i odpisami	538 806
Korekta istniejącej wartości firmy (zgodnie z MSSF)	(27 081)
Aktywa netto skonsolidowane GK Alchemia skorygowane o istniejącą wartość firmy	511 725
<hr/>	
Łączne przeszacowanie brutto aktywów	153 901
Podatek odroczonej łącznie	(29 241)
Aktywa netto GK Alchemia skorygowane o istniejącą wartość firmy po przeszacowaniu (przed odpisem)	636 385
<hr/>	
Wartość godziwa aktywów netto wynikająca z testu na utratę wartości	549 684



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

Koszt zbycia (2%)	10 994
Wartość odzyskiwalna aktywów netto	538 690
Różnica (netto) pomiędzy wartością odzyskiwalną a wartością godziwą aktywów netto	(97 695)
Różnica (brutto) pomiędzy wartością odzyskiwalną a wartością godziwą aktywów netto	(120 611)
Korekta podatku odroczonego	22 916
Końcowa korekta wartości bilansowej aktywów netto GK Alchemia brutto	33 290
Podatek odroczony	(6 325)
Końcowa korekta wartości bilansowej netto	26 965

Korektę wartości bilansowej aktywów netto w kwocie 33 290 tys. zł w całości odniesiono na wartość środków trwałych oraz skorygowano wartość zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie (6 325) tys. zł.

Przychody GK Alchemia ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie od dnia przejęcia, tj. od 31 marca 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wyniosły 659 775 tys. zł, GK Alchemia odniosła w tym okresie stratę w wysokości 24 136 tys. zł.

Gdyby GK Alchemia podlegała konsolidacji od dnia 1 stycznia 2019 roku skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazywałoby przychody oraz zysk wyższe o odpowiednio 278 671 tys. zł i 2 173 tys. zł.

Poniżej w tabeli przedstawiono zestawienie przeprowadzonej na dzień przejęcia kontroli wyceny do wartości godziwej (odtworzeniowej) oraz do wartości odzyskiwalnej w podziale na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań oraz wyliczenie przejętych aktywów netto GK Alchemia i przypisanie ich do wyodrębnionych ośrodków generujących przepływy pieniężne: CGU ALC i CGU HB, na każdym etapie analizy.

Zestawienie wartości aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia kontroli nad GK Alchemia – 31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość korekty	Wartość godziwa	Odpis wartości przeszacowanej	Korekta wartości bilansowej	Wartość bilansowa
	na 31.03.2019	z przeszacowania	po przeszacowaniu		na 31.03.2019	po korekcie
Aktywa trwałe	416 296	153 901	570 197	(120 611)	33 290	449 586
Wartości niematerialne	4 531	-	4 531	-	-	4 531
Wartość firmy	27 081	-	27 081	-	-	27 081
Rzeczowe aktywa trwałe	381 907	153 901	535 808	(120 611)	33 290	415 197
Nieruchomości inwestycyjne i pozostałe inwestycje	349	-	349	-	-	349
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 428	-	2 428	-	-	2 428
Aktywa obrotowe	529 942	-	529 942	-	-	529 942
Zapasy	293 006	-	293 006	-	-	293 006
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	186 155	-	186 155	-	-	186 155
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	28 567	-	28 567	-	-	28 567



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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 048	-	5 048	-	-	5 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 166	-	17 166	-	-	17 166
Aktywa razem	946 238	153 901	1 100 139	(120 611)	33 290	979 528
Rezerwy na zobowiązania	15 125	-	15 125	-	-	15 125
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 307	29 241	56 548	(22 916)	6 325	33 632
Zobowiązania	349 366	-	349 366	-	-	349 366
Kredyty i pożyczki	122 365	-	122 365	-	-	122 365
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 257	-	7 257	-	-	7 257
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	219 744	-	219 744	-	-	219 744
Rozliczenia międzyokresowe	15 634	-	15 634	-	-	15 634
Rezerwy i zobowiązania razem	407 432	29 241	436 673	(22 916)	6 325	413 757
Aktywa netto	538 806	124 660	663 466	(97 695)	26 965	565 771
Korekta o istniejącą wartość firmy	(27 081)	-	(27 081)	-	-	(27 081)
Aktywa netto skorygowane o istniejącą wartość firmy, z tego:	511 725	124 660	636 385	(97 695)	26 965	538 690
- przypisane do CGU ALC	311 165	103 138	414 303	(76 433)	26 705	337 870
- przypisane do CGU HB	200 560	21 522	222 082	(21 262)	260	200 820

Cena nabycia i kalkulacja wartości firmy

Zgodnie z MSSF 3 pkt. 37, zapłatę przekazaną w ramach transakcji wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień transakcji sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą. Dodatkowo, w myśl MSSF 3 pkt. 41, w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstałe ewentualnie w ten sposób zysk lub stratę w wyniku finansowym lub innych całkowitych dochodach, stosownie do okoliczności.

Wartość pakietu akcji Spółki będących w posiadaniu GK Impexmetal przed dniem objęcia kontroli została wyceniona w standardzie wartości godziwej na dzień przejęcia. Do kalkulacji przyjęto średni półroczny kurs akcji wg stanu na dzień przejęcia wynoszący 4,64 zł. Wartość pakietu akcji Spółki zakupiona w objęcia kontroli i w jego przededniu została wyceniona w oparciu o cenę akcji w wezwaniu wynoszącą 4,80 zł. Podsumowując, zapłata została skalkulowana w oparciu o następujący wzór:

$$\text{Zapłata} = 75\,445\,000 \times 4,64 \text{ zł} + 26\,626\,074 \times 4,80 \text{ zł}$$

i wyniosła 477 870 tys. zł. Biorąc pod uwagę, iż według ksiąg wartość posiadanych akcji Spółki przez GK Impexmetal wyniosła 482 598 tys. zł, różnica ma charakter niematerialny. Uznano zatem, iż wartość księgowa odpowiada wartości godziwej.



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

Na skutek przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego spółki Alchemia S.A. należącego do Impexmetal S.A. przed połączeniem jednostek w pozostałych całkowitych dochodach, w pozycji kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów ujęta została strata w wysokości 27 392 zł.

Cena nabycia 482 598 tys. zł alokowana do poszczególnych CGU kluczem przychodów ze sprzedaży opisanym wyżej wynosi:

- 303 560 tys. zł dla CGU ALC oraz
- 179 038 tys. zł dla CGU HB.

Udziały niekontrolujące na dzień przejęcia zostały wycenione metodą proporcjonalną, wobec czego ich wartość odpowiadała 41,15% wartości aktywów netto (obliczone jako: 100% - 58,85%) i wynosi 221 684 tys. zł, a w podziale na poszczególne CGU:

- 139 042 tys. zł dla CGU ALC oraz 82 642 tys. zł dla CGU HB

Wartość firmy na dzień przejęcia kontroli nad GK Alchemia została wyliczona w następujący sposób:

	CGU ALC	CGU HB	Łącznie dla GK Alchemia
Przekazana zapłata oraz wartość godziwa uprzednio posiadanych akcji spółki Alchemia S.A.	301 222	179 038	480 260
Udziały niesprawujące kontroli	139 042	82 642	221 684
Skorygowane aktywa netto	(337 870)	(200 820)	(538 690)
Wartość firmy	102 395	60 860	163 254
Wartość firmy ujęta we wstępnym rozliczeniu nabycia			220 272
Korekta wartości firmy			(57 018)
Wartość firmy ujęta w końcowym rozliczeniu nabycia			163 254

Korekta wartości firmy wynika z końcowego rozliczenia nabycia GK Alchemia i jest przede wszystkim efektem wyceny i przeszacowania aktywów dokonanego przez niezależnego eksperta oraz końcowego ustalenia udziału w aktywach netto.

Na wartość firmy w kwocie 163 254 tys. zł wynikającą z przejęcia, składają się przede wszystkim efekty synergii operacyjnych i ekonomia skali, jakie powstaną w wyniku transakcji przejęcia.

Wykazana powyżej wartość firmy nie będzie podlegać amortyzacji, a ewentualny odpis z tytułu utraty wartości nie będzie stanowić kosztu uzyskania dla celów podatkowych.

Nabycia akcji Alchemia S.A. dokonane po dniu przejęcia kontroli zostały rozliczone zgodnie z MSSF 3 jako transakcje kapitałowe.

e) Toczące się postępowania

Postępowania podatkowe w Spółkach Grupy Kapitałowej

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

Postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

Silesia S.A.

ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,9 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w



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

stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące. Spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 27 listopada Spółka otrzymała pismo z informacją o przedłużeniu rozpatrywania odwołania do 29 maja 2020 roku

18 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała wstępny protokół z kontroli od którego wniosła odwołanie oraz postanowienie o przedłużeniu kontroli do 6 maja 2020 roku.

Hutmen

HUTMEN S.A. dniu 3 kwietnia 2018 roku otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2014 roku w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołania od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. Odwołanie zostało uwzględnione i sprawa została zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Do dnia publikacji Spółka nie otrzymała nowej decyzji Urzędu.

HUTMEN S.A. w dniu 10 września 2018 roku otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej (Urząd) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za październik i grudzień 2012 roku w kwocie 1,1 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył skargę do WSA na negatywną decyzję Izby Skarbowej. Jednocześnie Grupa zapłaciła zobowiązanie wraz z należnymi odsetkami w kwocie 1,7 mln zł. W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść HUTMEN S.A. a sprawa została przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej zwrócona do ponownego rozpatrzenia. W dniu 11.12.2019 r. Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. Do dnia publikacji Spółka nie otrzymała nowej decyzji Urzędu.

W spółce Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za 2015 rok.

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

ZM SILESIA S.A. – toczy się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za lata 2013 – 2014,

SILESIA- W dniu 29 sierpnia 2019 roku doręczono spółce upoważnienie do przeprowadzenia kontroli skarbowej w zakresie VAT za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Przewidywany termin zakończenia -2 czerwca 2020 roku

Baterpol S.A

Od 3 października 2016 roku rozpoczęła się kontrola VAT w spółce Baterpol SA z art. 79 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej. Kontrola zakończyła się protokołem (z dnia 26.10.2018), na podstawie którego Spółka zawiązała rezerwę w wyniku za 2018 rok. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie otrzymała decyzji organu pierwszej instancji.

W dniu 22.10.2018 roku Śląski Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska w Katowicach wszczął postępowanie administracyjne w sprawie wymierzenia Spółce administracyjnej kary pieniężnej za zbieranie odpadów na terenie Spółki niezgodnie z posiadanym zezwoleniem. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu organ nie wydał stosownej decyzji.

Baterpol Recycler Sp. z o.o. – aktualnie toczące się postępowania podatkowe:

1. Aktualnie w Spółce trwa ponowna kontrola VAT za okres III-VI 2016 roku prowadzona przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu, której termin został przedłużony do dnia 27.05.2020r.

Powodem ponownego wszczęcia postępowania kontrolnego jest decyzja Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu z dnia 27.01.2020 roku uchylająca w całości decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu z dnia 08.06.2018 roku dot. VAT za okres III-VI 2016 roku oraz przekazująca sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji.



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

Pozostałe postępowania:

1. W dniu 12 marca 2019 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego w Wrocławiu skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie o wszczęciu przez Prokuraturę Regionalną w Katowicach w dniu 1 kwietnia 2016 roku śledztwa w sprawie o przestępstwo skarbowe zawieszające bieg terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych spółki.

Stan rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na opisane powyżej ryzyka na dzień bilansowy wynosi 55,6 mln złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca ujęła kwotę 38,9 mln złotych jako zobowiązanie warunkowe (ryzyko średnie lub niskie). Zarząd Jednostki Dominującej, oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest niskie.

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

Inne istotne postępowania w Grupie

Zakończone postępowania kontrolne- dotyczące prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego

EASTSIDE - BIS SPÓŁKA Z O.O.

9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku. W 2019 roku Spółka otrzymała protokół, w którym nie stwierdzono niprawidłowości

EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.

9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2014 roku do 30 listopada 2016 roku. W 2019 roku Spółka otrzymała protokół, w którym nie stwierdzono niprawidłowości

SPV LAKME INVESTMENT SPÓŁKA Z O.O.

9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i w dniu 2 lipca 2018 roku wszczęta została kontrola za kolejny okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W 2019 roku Spółka otrzymała protokół, w którym nie stwierdzono niprawidłowości

Postępowania sądowe

HMN Szopienice S.A.

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

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

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

f) Inne istotne wydarzenia

W dniu 27 listopada 2019 roku Spółka oraz spółki SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. („SPV Boryszew 3”) oraz Impexmetal Holding Sp. z o.o. („Impexmetal Holding”), jako sprzedający („Sprzedający”), zawarli z Gränges AB z siedzibą w Sztokholmie (Szwecja) jako kupującym („Kupujący”) przedwstępłą 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:



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

- Emitent zobowiązał 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 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 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, w 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.

Z uwagi na fakt, że podpisana przez Boryszew S.A. przedwstępna umowa warunkowa nie ma ostatecznego charakteru oraz warunki i data transakcji nie zostały ustalone, aktywa będące przedmiotem umowy nie zostały przeniesione jako przeznaczone do zbycia

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

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

Effekt 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 (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.



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

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) rozpoznanem amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego, zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych;
- c) przyspieszonym rozpoznanem 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.

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 trwale 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



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

opłaty roczne ujemowane przed 01.01.2019 r w kosztach usług	15 048
amortyzacja	12 531
odsetki	1 569
	948
opłaty roczne ujemowane przed 01.01.2019 r w podatkach i opłatach	3 860
amortyzacja	1 260
odsetki	1 720
	880

Zmiany bilansowe wynikające z wprowadzeniem MSSF 16 przedstawione są :

Wpływ na aktywa-w nocie 13, 17
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 przedsiębiorstwach**

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 przedsiębiorstwach 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,
- 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



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

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 Grupę

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 odroczony bez wskazania 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

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.



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

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

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

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

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd potwierdza, że nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Grupy za wyjątkiem wydzielonej przewidzianej do zaniechania. Skutki pandemii związanej z koronawirusem opisane w nocie 39 nie stanowią w tej chwili zagrożenia dla kontynuacji działalności.

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

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

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

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

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

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

Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez jednoastkę dominującą. Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy jednostka dominująca ma



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

zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

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

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

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Wartość godziwa

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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



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

Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdadne 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 grupach środków trwałych i nie amortyzowane do czasu oddania ich do użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte na rynku

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

Wartości niematerialne

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

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

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing



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

Umowy leasingu finansowego, (do końca 2018 roku) które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe) -w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Jeżeli nie ma pewności, że leasingobiorca otrzyma tytuł własności przed końcem umowy leasingu, aktywowane środki 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;
- poniesione początkowe koszty bezpośrednio; 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/Grupa 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 księgowie zależy od charakteru modyfikacji:

- jeżeli renegotjacje skutkują dodatkowym leasingiem jednego lub więcej składników aktywów za kwotę



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

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 zredukowana 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 Grupie/grupie prawo użytkowania określonego składnika aktywów, jak i wymagają świadczenia usług na rzecz spółki/grupy przez leasingodawcę, Spółka/Grupa 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.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne Spółka wycenia wg wartości godziwej, a ustalone różnice wartości, zarówno wzrost jak i spadek są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat. 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



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

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.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne Spółka wycenia wg wartości godziwej, a ustalone różnice wartości, zarówno wzrost jak i spadek są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat. 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 utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia.



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

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,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do kategorii:

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

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

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



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

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

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki

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

W przypadku udzielonych pożyczek Grupa szacuje oczekiwane starty 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 Grupa postanowiła w zakresie rachunkowości zabezpieczeń kontynuować stosowanie wymogów MSR 39.

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

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

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

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

Instrumenty pochodne wbudowane

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Grupa dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument



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

zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i potem, na bieżąco.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zapasy

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

Materiały i towary

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

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

Metoda rozchodu towarów i materiałów

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

Produkty i produkcja w toku

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

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

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

Metoda rozchodu produktów

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy



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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

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

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

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

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

Kapitały własne

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

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych

przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

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



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

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

Przychody

Grupa ujmuje przychody jednorazowo w momencie przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W Grupie 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 przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy oraz należny podatek od towarów i usług. Grupa szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży. Ustalane ceny transakcyjne nie zawierają elementów zmiennych. Grupa nie rozpoznaje aktywów ani zobowiązań z tytułu umów. W Grupie nie występują znaczące koszty zawierania umów.

Odsetki i dywidendy

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

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

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

Przewaga treści ekonomicznej nad formą

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Rezerwy na odprawy są ustalane co roku przez niezależnego aktuarium, a różnice aktuarialne odnoszone są w rachunek zysków i strat w pozycję - Koszty zarządu lub KWS. Wszelkie zyski i straty aktuarialne odnoszące się



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

do zmian demograficznych i zmiany stopy dyskontowej ujmowane są bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach.

Rezerwa na restrukturyzację

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

Wycena na dzień transakcji

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po średnim kursie waluty ogłaszanych przez NBP na dzień poprzedzający transakcję. Dla transakcji kupna lub sprzedaży waluty w banku Spółki stosuje 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 Grupa odnosi do RZiS i wykazuje w wartości netto (zysk lub strata z tytułu różnic kursowych).

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

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

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

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.12..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 ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.



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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym. Przy weryfikacji uwzględnia się między innymi: okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów, oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp., utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych, prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów, oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji oraz inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania aktywów.
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.
- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.
- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Grupa ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych przepływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.
- testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości firmy - test na utratę wartości przeprowadza się na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządu. Stopa dyskontowa wyliczana jest w oparciu o WACC. W modelu dla obliczenia kosztu kapitału własnego stosuje się model wyceny CAPM i wartość beta średnią dla branży.

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

Grupa tworzy rezerwy i wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich



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

wartością podatkową oraz stratą podatkową lub ulgą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości.

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

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

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

Fundusze specjalne

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

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

3.1. Przekształcenie danych porównywalnych

Grupa nie dokonywała przekształcenia danych porównywalnych w 2019 roku.

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, dokonująca przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z przeglądu skonsolidowanego 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:



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

- 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.

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

Oświadczenie o sporządzeniu raportu na temat danych niefinansowych

Zarząd Jednostki Dominującej w składzie: Piotr Lisiecki, 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.



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE (działalność kontynuowana)

Działalność kontynuowana 01.01.2019 -31.12. 2019	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	252 800	1 777 146	4 020 475	336 515	6 386 936	(127 417)	6 259 519
Koszty własny sprzedaży segmentu	218 452	1 617 821	3 679 366	308 334	5 823 973	(115 779)	5 708 194
Wynik na sprzedaży w segmencie	34 348	159 325	341 109	28 181	562 963	(11 638)	551 325
Koszty zarządu i sprzedaży	31 825	187 312	202 692	20 226	442 055	(12 425)	429 630
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 614	(1 157)	83 036	5 467	89 960	(1 357)	88 603
Wynik operacyjny segmentu	5 137	(29 144)	221 453	13 422	210 868	(570)	210 298
Amortyzacja	7 333	90 809	104 327	5 768	208 237	(4 893)	203 344
EBITDA *)	12 470	61 665	325 780	19 190	419 105	(5 463)	413 642
Aktywa segmentu	280 162	1 445 607	4 517 437	1 632 023	7 875 229	(3 087 839)	4 787 390
Zobowiązania segmentu	138 239	1 754 301	1 728 469	565 514	4 186 523	(949 505)	3 237 018

Działalność kontynuowana 01.01.2018 -31.12. 2018	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	291 695	1 899 432	3 682 654	310 914	6 184 695	(85 131)	6 099 564
Koszty własny sprzedaży segmentu	252 231	1 680 443	3 314 816	287 573	5 535 063	(80 349)	5 454 714
Wynik na sprzedaży w segmencie	39 464	218 989	367 838	23 341	649 632	(4 782)	644 850
Koszty zarządu i sprzedaży	33 716	210 205	165 300	18 601	427 822	(9 072)	418 750
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 323	-5 310	5 346	32 441	34 800	(31 297)	3 503
Wynik operacyjny segmentu	8 071	3 474	207 884	37 181	256 610	(27 007)	229 603
Amortyzacja	6 581	69 479	68 997	3 851	148 908		148 908
EBITDA *)	14 652	72 953	276 881	41 032	405 518	(27 007)	378 511
Aktywa segmentu	244 276	1 360 267	2 757 181	934 827	5 296 551	(1 070 458)	4 226 093
Zobowiązania segmentu	92 598	1 570 936	1 045 070	697 541	3 406 145	(984 582)	2 421 563



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

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

- Metale
- Motoryzacja,
- Chemia,
- Pozostałe.

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

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



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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Przychody ze sprzedaży wyrobów	5 423 692	5 244 284
Przychody ze sprzedaży usług	90 015	87 178
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	559 832	668 048
Przychody z długoterminowych umów o budowę	185 980	100 054
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	6 259 519	6 099 564

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	2 204 618	2 176 458
Sprzedaż do krajów UE	3 465 872	3 429 388
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	221 885	184 730
Sprzedaż poza Europę	367 144	308 988
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	6 259 519	6 099 564

- -

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Niemcy	36%	41%
Republika Czeska	15%	15%
Francja	6%	5%
Słowacja	3%	4%
Włochy	6%	7%
Hiszpania	5%	5%
Wielka Brytania	9%	4%



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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Amortyzacja	203 320	148 908
Zużycie materiałów i energii	4 065 890	3 697 779
Usługi obce	399 717	409 171
Podatki i opłaty	41 869	41 161
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	921 801	850 248
<i>koszty wynagrodzeń</i>	760 608	715 442
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	132 269	108 889
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	28 924	25 917
Pozostałe koszty	54 860	113 944
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	503 657	658 331
Razem koszty rodzajowe	6 191 114	5 919 542
Zmiana stanu produktów (+/-)	-8 223	(13 988)
Aktywowane koszty rodzajowe (-) świadczenia na własne potrzeby	(45 201)	(15 288)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	134	(16 802)
	6 137 824	5 873 464
Koszty sprzedaży (-)	(143 529)	(148 880)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(286 101)	(269 870)
Koszty własny sprzedaży	5 708 194	5 454 714

- -

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	51 529	19 172
Wycena aktywów, w tym:	17 269	6 375
<i>wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych</i>	10 118	91
<i>odwrócenie odpisów na należności handlowe i pozostałe</i>		
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy</i>	6 041	5 565
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe</i>	964	719
Rozwiązanie zbędnych rezerw	25 720	4 417
Pozostałe przychody, w tym:	41 708	24 087
<i>przychody z otrzymanych odszkodowań</i>	7 978	4 808
<i>odpisanie zobowiązań</i>	736	939
<i>otrzymane białe certyfikaty</i>	9 764	314
<i>włączenie spółek do konsolidacji</i>		5 479
<i>spisanie rezerw na zobowiązania</i>		-
<i>pozostałe</i>	23 230	12 547
Dotacje	18 579	11 985
Razem	154 805	66 036

- -



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

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2019 -31.12. 2019	01.01.2018 -31.12. 2018
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych	7 311	2 068
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych , w tym:	21 700	11 447
<i>ujęte w kosztach odpisy aktualizujące zapasy</i>	11 561	10 634
<i>ujęte w kosztach odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe</i>	9 491	760
<i>inne</i>	648	
Utworzenie rezerw, w tym:	8 649	14 433
<i>rezerwy na roszczenia sporne</i>	108	865
<i>rezerwy na reklamacje i gwarancje</i>	388	8 742
<i>Rezerwa na likwidację odpadów</i>	1 772	0
<i>rezerwy na kontrakty przynoszące stratę</i>	4 354	4 826
<i>rezerwa na roszczenia z tytułu podatków</i>	2 027	
Pozostałe koszty, w tym:	25 470	25 220
<i>umorzenie i spisanie należności</i>	2 139	2 800
<i>zapłacone odszkodowania i kary</i>	3 764	4 266
<i>Koszty prac rozwojowych</i>	4 403 -	
<i>pozostałe koszty</i>	15 164	18 154
Razem	63 130	53 168

9.1. Aktualizacja należności handlowych i pozostałych

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Utworzenie odpisów aktualizujących należności handlowe	(10 470)	(6 679)
Odwrócenie odpisów na należności handlowe	7 715	2 539
Utworzenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	(572)	(5 226)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	255	1
Wynik z wyceny	(3 072)	(9 365)

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe	5 712	6 330
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	2	598
Wycena aktywów finansowych		20 181
Pozostałe przychody finansowe	23 058	30 781
Razem	28 772	57 890



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

11. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Koszty odsetkowe	61 468	43 293
Straty z pochodnych instrumentów finansowych	6 634	6 992
Ujemne różnice kursowe	9 617	39 252
Skonto	1 653	2 157
Pozostałe koszty finansowe	8 672	7 292
Razem	88 044	98 986
	-	-
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	45 319	33 241
Odsetki od pożyczek	811	1 005
Odsetki od leasingu	10 514	3 510
Odsetki od zobowiązań skarbowych	2 009	-
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałe odsetki	2 815	5 537
Razem	61 468	43 293
	-	-
	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Aktualizacja wartości pożyczek i obligacji		
Wycena pożyczek, obligacji	4 984	(22)

12. PODATEK DOCHODOWY

12.1. Podatek dochodowy	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Podatek bieżący	39 495	52 429
Podatek odroczony	34 162	6 106
Razem podatek	73 657	58 535
Efektywna stawka podatkowa	-318,5%	28,83%
Srednioważona stawka podatkowa	24,00%	24,00%
	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
12.2. Podatek dochodowy bieżący		
Zysk (strata) brutto	(23 123)	203 052
Trwałe różnice zwiększające podstawę opodatkowania	194 265	(52 619)
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania	180 043	(5 771)
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE) (-)	(26 897)	(13 878)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia podstawy opodatkowania	(4 825)	1 133



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

Odliczenia od dochodu z tytułu rozliczenia strat podatkowych	(9 974)	(4 654)
Podstawa opodatkowania	309 489	127 263
Podatek bieżący	39 495	52 429

12.3. Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony	211 848	139 854
Aktywo na podatek odroczony	106 690	102 122
Saldo podatku odroczonego	105 158	37 732

Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony

	Stan na 01.01.2019	aktywa przejętych podmiotów	różnice kursowe	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2019
Podatek od utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze (bilans...poz...	4 619	2 401		221	672	7 913
Podatek odroczony od pozostałych rezerw	3 034	719		834		4 587
Odpisy aktualizujące aktywa (środki trwałe, WN, udziały, należności ze sprzedaży, zapasy)	17 437	2 619		10 266		30 322
Wycena instrumentów pochodnych	147	182		5 374	(2 146)	3 557
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	10 415	56		491		10 962
Amortyzacja (różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową)	19 938	144		10 844		30 926
Aktywo na stratę podatkową	29 579	1 990	(178)	(17 454)		13 937
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	3 254	0		(3 254)		0
Pozostałe aktywa na podatek odroczony	13 699	715	73	(10 001)		4 486
Razem	102 122	8 826	(105)	(2 679)	(1 474)	106 690

Grupa spisała aktywa na straty podatkowe w Spółkach niemieckich z GK BAP w wysokości 18 699 .

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony

	Stan na 01.01.2019	rezerwy przejętych podmiotów	rezerwy zlikwidowanych podmiotów	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2019
Wycena aktywów	40 456	6 325		7 510		54 291
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 873			5 220	(2 189)	4 904
Niezrealizowane różnice kursowe	2 526	562		1 349		4 437
Amortyzacja środków trwałych	77 398	35 034		12 907		125 339
Pozostałe rezerwy na podatek odroczony	17 601	779		4 497		22 877
Razem	139 854	42 700	0	31 483	(2 189)	211 848



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

13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

	Stan 31.12.2019	na Stan 31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)		
Środki trwałe według rodzaju:	1 681 177	1 444 943
<i>grunty</i>	35 758	35 739
<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	618 834	476 248
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	973 984	875 449
<i>środki transportu</i>	11 454	17 946
<i>inne środki trwałe</i>	41 147	39 561
Zaliczki na środki trwałe	133 280	29 272
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 814 457	1 474 215

Zaliczki na nabycie środków trwałych w wysokości 95 403 tys zł dotyczą inwestycji Impexmetal.

Impexmetal w ramach nowej inwestycji, zamierza zwiększyć zdolność produkcyjną istniejącego przedsiębiorstwa poprzez budowę nowoczesnego węzła topliwno-odlewniczego wraz z urządzeniami towarzyszącymi, instalację pieców obróbki cieplnej i urządzeń obróbki końcowej. Przewidywane koszty kwalifikowane nowej inwestycji wynoszą 276.174 tysiące złotych. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych w zakresie otrzymanej decyzji o wsparciu wynosi 359.026 tysięcy złotych ustalona jako minimalna wielkość nakładów powiększona o 30%.

Na realizację projektu składać się będą dwa zasadnicze zadania inwestycyjne:

1. Rozbudowa Wydziału Odlewni - zwiększenie mocy produkcyjnych do 200.000 ton wlewków.
2. Rozbudowa Wydziału Walcowni - zwiększenie mocy produkcyjnych do 135.000 ton wyrobów walcowanych.

Łączne przewidywane nakłady inwestycyjne na program to około 428 mln zł.

Pozostała kwota zaliczek to głównie inwestycje w spółce Hucie Bankowa

Huta Bankowa sp. z o.o. realizuje projekty zawarte w ramach Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). W 2019 r. na projekt pn. „Unikatowy pierścien stalowy kuto-walcowany specjalnego przeznaczenia o zaawansowanym, projektowanym przekroju i regulowanych właściwościach eksploatacyjnych” dofinansowanie wyniosło: 10 mln PLN nakłady na środki trwałe z tego tytułu ogółem w 2019 r. wyniosły: 26,5 mln PLN

Projekt pn „Projektowane walcowanie prętów długich wielkogabarytowych z obróbką zabezpieczającą - nowa technologia wytwarzania jakościowych prętów walcowanych długich ze stali stopowych o projektowanych właściwościach przeznaczonych dla przemysłu maszynowego” dofinansowanie w 2019r wyniosło: 1,85 mln PLN, nakłady na środki trwałe z tego tytułu ogółem w 2019 r. wyniosły 4,3 mln PLN

W ramach tego projektu w 2019 r. zostały oddane na majątek – dwie Piły nr 1 i 2 o łącznej wartości 19,7 mln PLN

Projekt pn „Automatyczna linia kontrolno-badawcza pierścieni i obręczy z inteligentnym systemem identyfikacji i pomiaru defektów wewnętrznych metodą PA, rozpoznawania błędów kształtu z wykorzystaniem głowic pomiarowych 3D oraz stanowiskiem pomiaru własności mechanicznych SMART-HARD, dofinansowanie w 2019r wyniosło 344 tys. zł, nakłady na środki trwałe z tego tytułu ogółem w 2019r wyniosły 65 tys PLN

informacje dodatkowe	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	687	478
Przyjęcie w ciągu roku środków trwałych na podstawie umów leasingowych	0	75 214
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	65 336	210 649

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	420 029	472 275
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości	301	

W poprzednim roku środki trwałe w leasingu były wyzane jako środki do których jednostki mają ograniczony tytuł własności

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
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	35 256	745 496	1 931 220	48 862	131 746	2 892 580
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r środków trwałych w leasingu PdWA	(22 528)	-15 727	(142 744)	(9 037)	(3 650)	(193 686)
Zwiększenie -z tytułu nabycia (+)	55	36 379	170 520	1 303	8 795	217 052
środki trwałe wykupione po zakończonym leasingu	0	0	0	3	0	3
Włączenie do konsolidacji GK Alchemia	22 648	194 121	521 238	3 473	9 859	751 339
Zbycie (-)	(114)	(5 637)	(12 792)	(522)	1 002	(18 063)
Środki trwałe w budowie (+/-)	0	10 504	18 715	(49)	(285)	28 885
Likwidacja (-)	0	(872)	(16 531)	(1 740)	(855)	(19 998)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	0	0	(3 754)	0	0	(3 754)
Sprzedaż środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny (-)	0	0	(71 240)	0	0	(71 240)
Inne (+/-)	(12)	3 383	(12 458)	669	5 106	(3 312)
Wpływ różnic kursowych (+/-)		1 214	(450)	(140)		624
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	35 305	968 861	2 381 724	42 822	151 718	3 580 430
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-621	237 765	990 762	30 264	89 019	1 347 189
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 r dotychczasowego umorzenia środków trwałych w leasingu do PdWA	0	-3 592	(26 935)	(3 589)	(375)	(34 491)
Włączenie do konsolidacji GK Alchemia Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)	30	28 557	122 326	3 112	10 014	164 039
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	0	(1 698)	(14 398)	(1 513)	(1 071)	(18 680)
Zmniejszenie wskutek przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	0	(113)	(3 691)	(137)	(3)	(3 944)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny (-)	0	0	(48 614)	0	0	(48 614)
Inne (+/-)	0	862	(10 678)	434	4 268	(5 114)
Umorzenie na koniec okresu	-591	318 428	1 320 646	30 731	107 420	1 776 634
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	31 483	65 009	652	3 166	100 448
Włączenie do konsolidacji GK Alchemia			7			7
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)		228	28 783	0	0	29 011
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)		(4)	(7 308)	0	(2)	(7 314)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)		(108)	(81)	(15)	(13)	(217)
Inne (+/-)		0	684	0	0	684
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	31 599	87 094	637	3 151	122 619
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	35 758	618 834	973 984	11 454	41 147	1 681 177
	-	-	-	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wykonano test na utratę wartości całego majątku Grupy (w związku z kapitalizacją niższą od jej kapitałów własnych). Wynik testu nie dał podstaw do dokonania odpisów aktualizujących majątek Grupy.

Test na trwałą utratę wartości aktywów wykonano na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych.

Przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w każdym okresie testu średnioważonym kosztem kapitału WACC na poziomie 7,7%.

Dodatkowo przyjęto wzrost wartości przepływów po okresie prognozy 0,5%.

Jako założenie do testu przyjęto prognozę EBITDA, podatku dochodowego oraz zmian kapitału pracującego na poziomie spółek grupy kapitałowej z uwzględnieniem wyłączeń konsolidacyjnych. Prognozowany okres wynosi 5 lat.



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

W zakresie wydatków inwestycyjnych przyjęto założenie, że nakłady na odtworzenie majątku są równe amortyzacji. Pozostałe wydatki inwestycyjne zostały oszacowane na bazie prognoz i planów rozwoju poszczególnych spółek. Zdyskontowane przepływy pieniężne zostały skorygowane o wartość zadłużenia netto Grupy Boryszew.

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zmiana stanu		
Stan na początek okresu	150 906	154 984
Zwiększenia	12 090	10 862
ujawnienie gruntów w wieczystym użytkowaniu	1 520	
Nieruchomości GK Alchemia	360	
wycena do wartości godziwej (+)	10 100	10 862
przekwalifikowanie (ze śr.trwałych, zapasów)	110	
Zmniejszenia (-)	(3 807)	(14 940)
sprzedaż (-)	(3 159)	(3 363)
wycena do wartości godziwej (-)	(648)	(574)
przekwalifikowanie do śr.trwałych	0	(11 003)
Stan na koniec okresu	159 189	150 906

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Nieruchomości Eastside Bis w Toruniu	100 018	103 024
Nieruchomości Boryszew S.A. w Toruniu	16 525	16 525
Nieruchomości WM Dziedzice SA	18 922	18 276
Nieruchomości ZM Silesia SA	8 019	8 019
Nieruchomości Alchemii	146	
Nieruchomości Huty Bankowej	200	
Hotel Central i Klu Hutnik w Koninie	15 359	5 062
Razem	159 189	150 906

Nieruchomości w Toruniu stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (umowy najmu)	10 070	9 874
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	8 807	9 027

Część nieruchomości inwestycyjnych ujętych w księgach Eastside bis jest użytkowana przez spółki Grupy Kapitałowej Boryszew. Dla potrzeb konsolidacji inwestycje te zostały ujęte jako środki trwałe (61 248 tys zł) . Przychody z najmu tych nieruchomości zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji (8 370 tys zł)



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

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

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały. Ostatnia wycena nieruchomości inwestycyjnych w Eastside bis sporządzona została na dzień 31.12.2018 roku przez niezależnego eksperta. Wartość rynkową nieruchomości określono w podejściu dochodowym, stosując metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej netto, opartej na założeniu stabilności rocznego dochodu operacyjnego netto w dłuższej perspektywie czasu oraz posłużono się podejściem porównawczym, stosując metodę skorygowanej ceny średniej (oszacowanie wartości rynkowej według przeciętnych cen sprzedaży podobnych nieruchomości w okresie dokonania wyceny). Według Zarządu nie ma przesłanek utraty wartości na dzień bilansowy. Cena sprzedanych nieruchomości w bieżącym roku nieruchomości Nie odbiegała od wartości ujętych w księgach.

15. WARTOŚĆ FIRMY

Skumulowana wartość firmy powstała w wyniku:

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Połączenia Impexmetal S.A. z Hutą Konin	2 122	2 122
Baterpol S.A.	6 418	6 418
Nabycie GK Alchemia	0	
ZM Silesia S.A.	14 924	14 924
Razem	23 464	23 464

Zmiana stanu Wartości firmy

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Wartość firmy na początek okresu	23 464	23 464
Zwiększenia z tytułu nabycia (jednostki zależnej)	163 254	
Odpis aktualizujący wartość firmy (-)	(163 254)	
Zmniejszenia wartości firmy po zbyciu jednostki zależnej (-)	0	
Wartość firmy na koniec okresu	23 464	23 464

Grupa przeprowadziła na koniec 2019 roku testy na utratę wartości firmy.

Wartość firmy została alokowana do grup zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne, obejmujących CGU dla:

- Impexmetal S.A. - środki trwale Zakładu Huta Aluminium Konin,
- Baterpol S.A. – środki trwale spółki,
- ZM Silesii – Zakład Huta Oława,
- GK Alchemia – CGU ALC, obejmujący działalność spółki Alchemia S.A. i spółki Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. oraz
- GK Alchemia – CGU HB obejmujący działalność spółki Huta Bankowa Sp. z o.o.

Przeprowadzone na koniec 2019 roku testy na trwałą utratę wartości dla wartości firmy Impexmetal S.A., Baterpol S.A. oraz ZM Silesia S.A. nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy. Spółki osiągają dobre wyniki finansowe w swoich segmentach rynkowych. Testy zostały przeprowadzone na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych, zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządów spółek Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A. i Baterpol S.A.

Do powyższych modeli zastosowano stopy dyskonta WACC: dla wartości firmy powstałej w Impexmetal S.A. na poziomie 5,91% dla 2020 roku, potem 5,91% (w 2018 roku odpowiednio 5,32% i 5,91%), dla ZM Silesia S.A. – 7,9% (w 2018 roku 9,9%), dla Baterpol S.A. – 7,9% (w 2018 roku 9,9%), a we wszystkich modelach kurs EURPLN 4,38 (w 2018 roku 4,30). W związku z tym, że prognoza przepływów pieniężnych przeprowadzona została dla okresu objętego planowaniem Zarządu Jednostki Dominującej oraz Zarządów poszczególnych spółek nie określiły



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

stopy wzrostu do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych. Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

W 2019 roku GK Boryszew przejęła, w związku z nabyciem pakietu kontrolnego akcji spółki Alchemia S.A., kontrolę nad Grupą Kapitałową Alchemia S.A. (GK Alchemia). Powstała w związku z tym nabyciem wartość firmy wyniosła łącznie 163 254 tys. zł na dzień nabycia i została przypisana do dwóch wyodrębnionych ośrodków generujących środki pieniężne (CGU):

- CGU ALC, obejmującego działalność spółki Alchemia S.A. i spółki Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. w kwocie 102 395 tys. zł oraz
- CGU HB obejmującego działalność spółki Huta Bankowa Sp. z o.o. w kwocie 60 860 zł.

Rozliczenie nabycia i wyliczenie powyższych wartości zostały przedstawione w nocie dotyczącej rozliczenia nabycia Alchemia S.A.

Na dzień 31.12.2019 roku wartość firmy GK Alchemia została poddana testowi na utratę wartości, który został przeprowadzony na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Alchemia. Do testu zastosowano:

- prognozy finansowe, obejmujące, ze względu na specyfikę branży hutniczej, okres dziesięcioletni,
- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na poziomie 7,1%,
- stopę wolną od ryzyka na poziomie 2,1% (na podstawie 10 letnich obligacji skarbowych EDO),
- koszt kapitału własnego (CAMP) w przedziale od 8% do 11%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 1,0%.

Na bazie tej analizy rozpoznana została utrata wartości aktywów netto w kwocie 179 913 tys. zł., która została przypisana do ośrodków generujących środki pieniężne kluczem przychodów ze sprzedaży (przyjętym do alokacji ceny nabycia):

- CGU ALC w kwocie 112 842 tys. zł oraz
- CGU HB w kwocie 67 071 zł.

W związku z powyższym utworzony został odpis z tytułu utraty wartości na całą wartość firmy GK Alchemia w łącznej kwocie 163 254 tys. zł oraz na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 16 659 tys. zł.

Strata na przejściu kontroli nad GK Alchemia

Odpis aktualizujący wartość firmy	163 254
Odpis aktualizujący środki trwałe	<u>16 659</u>
Razem strata wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	179 913



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

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Koszty zakończonych prac rozwojowych	9 429	11 232
Patenty, licencje, oprogramowanie	23 972	21 815
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0	6 399
Inne wartości niematerialne,	12 410	7 213
Zaliczki na wartości niematerialne	8	8
Razem	45 819	46 667

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2019 -31.12. 2019

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	37 083	46 223	8 314	15 702	107 322
Zwiększenia (zakup) (+)	2 346	6 140	0	5 109	13 595
Zbycie (-)	0	(3 214)	0	(22)	(3 236)
Likwidacja (-)	0	(318)	0	(4)	(322)
WN GK Alchemia	235	4 439	0	2 889	7 563
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r patentów leasingowanych do prawa do wykorzystywania aktywów do noty 24.2. (-)	(1 747)	0	(8 311)	0	(10 058)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	(25)	1 893	0	20	1 888
Wartość brutto WN na koniec okresu	37 892	55 163	3	23 694	116 752
Skumulowane umorzenie na początek okresu	25 851	24 374	1 710	8 489	60 424
Planowa amortyzacja WN (+)	2 377	3 285	0	1 396	7 058
Zmniejszenie wskutek zbycia, (-)	0	(424)	0	(26)	(450)
WN GK Alchemia	235	1 903	0	1 425	3 563
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r patentów leasingowanych do prawa do wykorzystywania aktywów do noty 24.2. (-)	0	0	(1 707)	0	(1 707)
Umorzenie na koniec okresu	28 463	31 157	3	11 284	70 907
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	34	205	0	239
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	0	0	(205)	0	(205)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	34	0	0	34
Wartość netto WN na koniec okresu	9 429	23 972	0	12 410	45 811



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

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



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

17. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

	<i>Budynki i budowle w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny w leasingu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne środki trwałe w leasingu</i>	<i>Grunty - WUG</i>	<i>Umowy najmu</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na początek okresu		-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 leasingowanych środków trwałych	15 726	144 527	9 859	3 729	39 909		213 750
Implementacja MSSF 16					93 412	68 782	162 194
Przyjęcie do użytkowania na podstawie podpisanych w ciągu bieżącego roku nowych umów leasingu (+)		37 006	6 872	1 876		3 445	49 199
Zbycie aktywów		954			(6 401)		(5 447)
Przeniesienie z własnych środków trwałych na podstawie leasingu zwrotnego		23 843	-	-		-	23 843
Zmniejszenie z tytułu zakończenia okresu leasingu (-)		(4 373)	(789)	-	(1 094)	-	(6 256)
Wpływ różnic kursowych (+/-)			8	-		-	(8)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	15 726	201 957	15 934	5 605	125 826	72 227	437 275
Skumulowane umorzenie leasingowanych na początek okresu		-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 umorzenia leasingowanych środków trwałych	3 592	28 252	3 305	375	1 085		36 609
Amortyzacja własnych środków trwałych (+)	651	12 663	3 545	555	1 260	12 531	31 205
Zmniejszenie wskutek zakończenia leasingu (-)/zbycia		(365)	(518)	-	(103)	-	(986)
Wpływ różnic kursowych (+/-)		2	(4)	-		-	(2)
Umorzenie na koniec okresu	4 243	40 552	6 328	930	2 242	12 531	66 826
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		-	-	-	205	-	205
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 dotychczasowych odpisów leasingowanych środków trwałych		51	287	-		-	338
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)		802	-	-	255	-	1 057
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	853	287	0	460	0	1 600
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu	11 483	160 552	9 319	4 675	123 124	59 696	368 849
	-	-	-	-	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

W powyższym zestawieniu ujęte są PdUA związane z nabyciem GK Alchemia

Prawo do użytkowania aktywa nabyte z GK Alchemia	<i>Budynki i budowle w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny w leasingu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne środki trwale w leasingu</i>	<i>Grunty - WUG</i>	razem
Wartość początkowa	3 445	1 087	498	2 660	22 432	30 122
Dotychczasowe umorzenie	718	160	178	240		1 296

Wpływ na wynik przed opodatkowaniem

opłaty roczne ujemowane przed 01.01.2019 r w kosztach usług	15 048
amortyzacja	12 531
odsetki	1 569
	948
opłaty roczne ujemowane przed 01.01.2019 r w podatkach i opłatach	3 860
amortyzacja	1 260
odsetki	1 720
	880

18. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początku roku	337 137	337 137
Nabycie akcji w ciągu roku (+)		-
Wyksięgowanie z tytułu przejęcia kontroli	(337 137)	-
Wartość według kosztu nabycia na koniec roku	0	337 137
Skumulowana wycena nabytych w ramach GK Alchemia jednostek stowarzyszonych	351	
Wycena w trakcie roku	(40)	
Skumulowana wycena		(32 052)
Udział w wyniku finansowym		11 497
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	311	316 582

19. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowita dochody	3	1 819
Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik	78	77
Instrumenty dłużne-obligacje	34 529	196 028
Udzielone pożyczki	182	1 995



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

	34 792	199 919
<i>Aktywa długoterminowe</i>	1 744	4 374
<i>Aktywa krótkoterminowe</i>	33 048	195 545

Obligacje

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Unibax Sp. Zo.o.	24 554	187 035
Odpisy aktualizujące	(18)	(18)
	24 536	187 017
Skotan S.A.	9 912	9 011
inne	81	
	34 529	196 028
	-	-

Obligacje Unibax są obecnie niezabezpieczone.

Obligacje Skotan zabezpieczone na aktywach emitenta.

Pożyczki

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Polish Wind Holding B.V.		1 882
Odpisy ujęte w wyniku		(4)
Pozostałe	182	117
	182	1 995
	-	-

Zmiana stanu aktywów finansowych Od 01.01.2019 do 31.12.2019 r **Wartość bilansowa na początku okresu**

	Obligacje	Pożyczki
Wartość bilansowa na początku okresu	196 028	1 995
Zmniejszenie aktywów- wkupione /spłacone w ciągu roku (-)	(179 118)	(1 988)
Obligacje nabyte /pożyczki udzielone w ciągu bieżącego roku (+)	55 000	175
Odsetki od obligacji ujęte w P&L w ciągu roku bieżącego (+)	2 250	
Odsetki otrzymane (-)	(3 712)	
Odpisy aktualizujące obligacje +odsetki ujęte w P&L bieżącego roku (-)	(13)	
Obligacje GK Alchemia	13 874	
zamiana obligacji Unibax na akcje Alchemii	(49 775)	
Różnice kursowe ujęte w P&L bieżącego roku (przychód+/koszt -)	(5)	
Wartość bilansowa obligacji na koniec okresu	34 529	182
	-	-



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

20. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2019

	<u>aktywa</u>	<u>zobowiązania</u>
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	19 373	4 116
<i>Swapy towarowe</i>	4 421	1 665
<i>Kontrakty walutowe</i>	14 952	2 451
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	2 314	863
<i>Swapy odsetkowe</i>	0	340
<i>Kontrakty walutowe</i>	913	6
<i>Swapy towarowe</i>	1 401	517
Instrumenty przeznaczone do obrotu	1 194	45
<i>Kontrakty walutowe</i>	305	31
<i>Swapy towarowe</i>	889	14
	22 881	5 024
per saldo	17 857	

Stan na 31.12.2018

	<u>aktywa</u>	<u>zobowiązania</u>
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	19 499	1 829
<i>Swapy towarowe</i>	9 975	1 211
<i>Kontrakty walutowe</i>	9 524	618
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1 871	932
<i>Swapy odsetkowe</i>	0	286
<i>Kontrakty walutowe</i>	403	176
<i>Swapy towarowe</i>	1 468	470
Instrumenty przeznaczone do obrotu	2 537	2 409
<i>Kontrakty walutowe</i>	94	0
<i>Swapy towarowe</i>	2 443	2 409
	23 907	5 170
per saldo	18 737	

Ujęcie instrumentów pochodnych w rachunku zysków i strat

	<u>Stan na 31.12.2019</u>	<u>Stan na 31.12.2018</u>
Pozycja rachunku zysków i strat		
Przychody ze sprzedaży	980	11 220
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(24 871)	(23 880)
Przychody finansowe, w tym	23 281	25 122
<i>zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	878	7 607
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	22 403	17 515
Koszty finansowe, w tym	11 605	20 583
<i>strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	(279)	7 729
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	11 884	12 854

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



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

sprawozdawczego. W momencie realizacji i ujęcia w rachunku zysków i strat pozycji zabezpieczanej, efektywna część zabezpieczenia koryguje jej wartość, np. przychody ze sprzedaży lub koszty wytworzenia. Kwota stanowiąca część nieefektywną zabezpieczenia ujmowana jest w przychodach lub kosztach finansowych.

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

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

Przewidywane terminy realizacji przepływów z instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2019 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	razem
USD	555	629	607		1 791
EUR	2 355	68	245	56	2 724
Razem	2 910	697	852	56	4 515

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2019 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	razem
USD	(526)	(978)	(288)	(278)	(2 070)
EUR	3 867	5 447	4 890	1 548	15 752
Razem	3 341	4 469	4 602	1 270	13 682

21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Należności handlowe oraz pozostałe		
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	644 037	573 699
Wycena ryzyka kredytowego (-)	(95)	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i WN	93	40
Należności budżetowe	83 462	42 002
Pozostałe należności	30 505	53 509
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	758 002	669 250
<i>długoterminowe</i>	2 936	4 840
<i>krótkoterminowe</i>	755 066	664 410
	-	-
Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytów	96 212	108 499



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

Skumulowane odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące przeterminowane należności handlowe	75 161	49 100
Odpisy aktualizujące pozostałe należności (oprócz handlowych)	34 856	13 856
Razem odpisy	110 017	62 956
Należności brutto	868 019	732 206

Odpisy aktualizujące należności handlowe (wyłącznie handlowe

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Stan na początku okresu	49 100	46 373
Odpisy GK Alchemia	25 414	
Utworzenie odpisów na przeterminowane należności (+)	10 470	6 679
Usunięcie odpisu razem z należnością jako nieściągalne/przedawnione (-) (bezwynikowe)	(1 361)	(2 458)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(391)	(1 456)
Odwroćenie odpisów aktualizujących przeterminowane należności (-)	(7 715)	(1 121)
różnice kursowe z BO (+/-)	(356)	1 083
Odpisy wg MSFF 9- ryzyko kredytowe (-)	0	
Stan odpisów na koniec okresu	75 161	49 100

Analiza wiekowa należności handlowych

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	523 797	467 865
do 3 miesięcy	492 313	426 357
do 6 miesięcy	31 484	34 039
do 1 roku	0	2 060
powyżej 1 roku	0	5 409
należności przeterminowane	120 240	105 834
do 3 miesięcy	109 501	95 836
do 6 miesięcy	2 244	3 216
do 1 roku	948	947
powyżej 1 roku	7 547	5 835
należności handlowe razem	644 037	573 699

skumulowane odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

do 3 miesięcy	4 533	4 845
do 6 miesięcy	5 655	212
do 1 roku	3 573	14 506
powyżej 1 roku	61 400	29 537
Stan odpisów na koniec okresu	75 161	49 100



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

22. ZAPASY

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Struktura zapasów		
Materiały i surowce	412 422	358 796
Produkcja w toku	288 868	249 025
Wyroby gotowe	431 776	346 769
Towary	61 548	66 687
Świadectwa energetyczne	4 386	333
Razem	1 199 000	1 021 610
Zaliczki na poczet dostaw	23 750	18 643
Wartość bilansowa zapasów	1 222 750	1 040 253
	-	-
Odpisy aktualizujące	41 160	31 323
Wartość zapasów brutto	1 263 910	1 071 576
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	31 323	31 837
Odpisy GK Alchemia	4 914	
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	11 561	10 634
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	(6 041)	(5 565)
Wycena do wartości godziwej świadectw energetycznych (+/-)	(81)	40
różnice kursowe z BO (+/-)	0	170
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)(-)	(516)	(5 793)
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	41 160	31 323
Odpisy ujęte w koszcie wytworzenia	599	
Odpisy ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	5 520	5 069

23. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Koszt rozliczane w czsie		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	17 249	22 177
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	595	247
Quick savings (tylko automotive)	14 467	11 897
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	49 103	41 717
Razem	81 414	76 038
<i>Część długoterminowa</i>	<i>27 308</i>	<i>21 593</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>54 106</i>	<i>54 445</i>
	-	-

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



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

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

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	208 192	128 559
Inne, (lokaty)	11 449	9 108
Razem	219 641	137 667
	-	-

25. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą działalności zaniechanej, czyli aktywów i zobowiązań Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W 2018 roku były to spółki: HMN Szopienice S.A. w likwidacji spółki Torlen Sp. z o.o. w likwidacji. W 2019 roku zakończył się proces likwidacji spółki Torlen, która 20 maja 20120 roku została wykreślona z KRS.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Rzeczowy majątek trwały	459	530
Wartości niematerialne	0	9
Aktywa finansowe	14	14
Zapasy	0	1 381
Należności handlowe oraz pozostałe	262	5 144
Pozostałe aktywa	0	57
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	247	3 529
Razem aktywa	982	10 664
	-	-

Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)

Kredyty i pożyczki, papiery dłużne		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	16 080	18 808
Rezerwy na podatek dochodowy	16	16
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	1 232
Pozostałe rezerwy	201	231
Razem zobowiązania	16 297	20 287
	-	-



26. KAPITAŁY

Struktura kapitału zakładowego

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%
Razem:	240 000 000	100,00%	240 000 000	100,000%

(*) 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

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

Akcje własne

W 2019 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 960.000 sztuk akcji własnych, co z akcjami już posiadanyimi 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.,
- 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.

Na dzień publikacji sprawozdania nie zmienił się stan posiadania akcji Boryszew S.A. przez Grupę Kapitałową



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

Zmiana stanu kapitałów własnych	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Ilość akcji na dzień bilansowy	240 000 000	240 000 000
<i>ilość akcji własnych</i>	38 000 000	32 483 831
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	202 000 000	207 516 169
Kapitał akcyjny na początku roku , w tym:	248 906	248 906
<i>Kapitał wpłacony</i>	240 000	240 000
<i>Przeszacowanie *)</i>	8 906	8 906
Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec roku	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku	114 435	114 435
zmiana stanu	-	-
Stan na koniec roku	114 435	114 435
Udziały/akcje własne (-)		
Stan na początku roku	(217 657)	(170 567)
nabycie akcji/udziałów własnych	(4 516)	(47 090)
akcje Boryszew SA w posiadaniu Alchemii	(14 580)	
Umorzenie akcji własnych		
Stan na koniec roku	(236 753)	(217 657)
	-	-
Kapitał rezerwowo- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	4 797	5 259
Zyski/straty bieżącego okresu	5 913	(1 169)
Podatek dochodowy (+/-)		222
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	3 616	485
Stan na koniec roku	14 326	4 797
	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny akcji		
Stan na początku roku	(13 142)	(12 024)
Zwiększenie/zmniejszenie	(1 810)	(1 118)
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(6 865)	
Podatek dochodowy (+/-)		-
Stan na koniec roku	(21 817)	(13 142)
	-	-
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku okresu	(1 148)	(775)
Zyski/straty bieżącego okresu	(1 053)	(436)
Podatek dochodowy (+/-)		83
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(436)	(20)
Stan na koniec roku	(2 637)	(1 148)
	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		
Stan na początku okresu	(21 572)	(39 569)



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

Zyski/straty bieżącego okresu	(2 511)	17 887
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	5 348	110
Stan na koniec roku	(18 735)	(21 572)
Zyski zatrzymane		
Stan na początku roku	1 101 613	985 803
Korekta-wgrożenie MSSF 9		(346)
Wynik roku bieżącego	(87 977)	71 350
	0	
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	235 148	44 806
Stan na koniec roku	1 248 784	1 101 613
Razem kapitał jednostki dominującej	1 346 509	1 216 232
	-	-
Kapitał udziałów niekontrolujących		
Stan na początku okresu	578 675	590 622
Wynik roku bieżącego	(10 768)	69 494
Wyplata dywidendy	(11 396)	(2 222)
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(367 963)	(79 219)
Stan na koniec roku	188 548	578 675
	-	-
Kapitał własny razem	1 535 057	1 794 907
	-	-

*) 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.

27. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego		
Kredyty bankowe	1 472 617	1 161 306
Otrzymane pożyczki	17 160	22 693
Obligacje	0	0
Kredyty razem, w tym:	1 489 777	1 183 999
<i>Zobowiązania długookresowe</i>	606 204	441 206
<i>Zobowiązania krótkookresowe</i>	883 573	742 793

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
27.1. Kredyty bankowe		
Kredyty bankowe inwestycyjne	258 505	318 712
Kredyt obrotowy	879 207	572 719
Kredyty odnawialne (razem z niezapłaconymi odsetkami)	285 875	200 121
Faktoring	49 030	69 754



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

Kredyty razem, w tym:	1 472 617	1 161 306
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	594 721	423 047
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	877 896	738 259
	-	-

Koszty odsetkowe

koszt odsetkowy ujęty w P&L	38 945	33 241
koszty odsetkowe aktywowane (środki trwałe)	291	198
koszty odsetkowe razem	39 236	33 439

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów

wartość nominalna kredytów na początku roku

	01.01.2019 - 31.12. 2019	Stan na 31.12.2018
wartość nominalna kredytów na początku roku	1 161 306	1 045 340
wpływy (CF) z zaciągniętych nowych kredytów (+)	596 607	359 176
spłaty (CF) kredytów (-)	(405 679)	(238 477)
zapłata odsetek, które były ujęte w saldzie BO (-)	(547)	
niezapłacone na koniec okresu odsetk ujęte w bilansie (+)	557	
	0	

suma zmian pieniężnych

zmiany niepieniężne

wpływ różnic kursowych (+/-)	(1 992)	(4 836)
niezapłacone na koniec okresu odsetk ujęte w bilansie (+)	0	103
kredyty GK Alchemia	122 365	
suma zmian niepieniężnych	120 373	(4 733)
wartość bilansowa kredytów	1 472 617	1 161 306
	-	-

Wolne limity kredytowe (dotyczy kredytów w rachunkach bieżących oraz kredytów obrotowych odnawialnych) wynosiły na koniec roku 2019 181 382 tys PLN (na koniec 2018 roku-272 638 tys PLN)

Wszystkie kredyty są zabezpieczone. Zabezpieczeniem kredytów są:

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



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2018	Zmiana stanu
ALIOR Bank	11 994	11 994	0
ALIOR Bank	36 919	33 379	3 540
ALIOR Bank	14 000	14 000	0
BGK	35 228	47 429	(12 201)
BGK	21 274	21 480	(206)
BNP Paribas	12 840	15 524	(2 684)
BNP Paribas	3 686	4 413	(727)
Credit Agricole Bank Polska	14 195	19 111	(4 916)
DNB Bank	5 100	10 700	(5 600)
DNB Bank	24 865	24 997	(132)
HSBC France Oddział w Polsce	4 301	22 555	(18 254)
HSBC France Oddział w Polsce	56 875	65 000	(8 125)
ING Bank Śląski	12 041	15 351	(3 310)
ING Commercial Finance		-64	64
mBANK	4 161		4 161
mBANK	8 000	8 000	0
mBANK faktoring	18 745	23 584	(4 839)
PKO BP	25 034	19 437	5 597
PKO BP	36 879	40 850	(3 971)
PKO BP	16 677	20 240	(3 563)
PKO BP	17 685	13 272	4 413
PKO BP	10 000	10 000	0
PKO FAKTORING	8 493	5 252	3 241
Santander		4 614	(4 614)
Santander	34 965	29 974	4 991
Santander		9 083	(9 083)
Santander	60 997	52 903	8 094
Santander		-362	362
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>	34	4	30
Kredyty Boryszew SA-razem	494 988	542 720	(47 732)
HSBC	3 333	1 379	1 954
mBank	28 110	32 682	(4 572)
Banque Populaire	1 695	1 973	(278)
BBVA kredyt	138	462	(324)
BBVA kredyt	28	248	(220)
Bankinter	1 691	1 818	(127)
Liberbank	532	1 561	(1 029)
La Caixa	3 036	3 694	(658)
B.Popular/B.Santander	2 176	2 236	(60)
Liberbank	1 823	2 301	(478)
La Caixa	1 043	1 918	(875)
BBVA	3 045	0	3 045
B.Popular/B.Santander	1 158	1 509	(351)
Liberbank	298	649	(351)
BK	0	366	(366)
INTESA	106	151	(45)
INTESA	362	365	(3)
HSBC	21 224		21 224

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

DNB	16 421	10 832	5 589
Commerzbank	20 437	21 285	(848)
DNB	0	21 539	(21 539)
DNB	12 796	11 146	1 650
Hewlett-Packard	0	34	(34)
VW Bank Braunschweig	0	8	(8)
DNB	17 664		17 664
UniCredit Bank	1 863	2 207	(344)
UniCredit Bank	0	596	(596)
UniCredit Bank	16 045	6 621	9 424
ČSOB	3 067	2 655	412
ČSOB	2 813	2 227	586
ČSOB	0	220	(220)
ČSOB	276	362	(86)
ČSOB	1 349	1 765	(416)
ČSOB	3 883	6 964	(3 081)
DNB Bank Polska S.A.	4 821		4 821
BGK	25 270	30 620	(5 350)
BGK	21 292	21 500	(208)
Alfa Bank	1 394		1 394
Alfa Bank	104		104
Alfa Bank	1 946		1 946
Alfa Bank	715		715
Alfa Bank	148		148
Alfa Bank	233		233
HSBC Bank Polski S.A.	8 750	10 000	(1 250)
DNB Bank Polska S.A.	5 781	6 877	(1 096)
mBANK	62	1 107	(1 045)
Bank BNP Paribas	592	5 326	(4 734)
Bank Pekao S.A.	1 896	2 174	(278)
DNB Bank Polska	907	2 901	(1 994)
Banco Desio	732	1 312	(580)
Bnl	852	860	(8)
Bnl	4 041	5 173	(1 132)
BGŻ BNP PARIBAS	37 153		37 153
BGŻ BNP PARIBAS	16 817		16 817
Credit Agricole Bank Polska S.A.	0		0
ALIOR Bank S.A	26 277		26 277
PKO BP S.A	26 492		26 492
ING BSK S.A	3 361		3 361
PKO BP	3 510	3 525	(15)
PKO BP	3 631	3 358	273
PKO BP	40 000	40 000	0
Pekao S.A.	4 860	4 385	475
Pekao S.A.	18 603	8 183	10 420
Pekao S.A.	10	1 189	(1 179)
Bank Millenium	9 588	14 228	(4 640)
Bank Millenium	7 566	3 722	3 844
Bank Millenium	0	231	(231)
Alior Bank	953	1 842	(889)
Credit Agricole	5 321	6 480	(1 159)
Credit Agricole	2 414	4 106	(1 692)
BGK	4 947	6 638	(1 691)



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

BGK	4 497	3 043	1 454
BGK	24 000	24 000	0
BGK	14 905	15 050	(145)
BGK	42 013	57 291	(15 278)
HSBC	270 000	0	270 000
Bank Millenium	14	6	8
Bank Millenium	55	57	(2)
Coface	31	33	(2)
Credit Agricole Bank Polska S.A	17 164	21 756	(4 592)
BOŚ S.A	1 383	2 208	(825)
PKO BP S.A.	17 086	13 391	3 695
ALIOR BANK SA	5 802	24 680	(18 878)
Millennium SA	9 511	9 889	(378)
PKO BP SA	26 649	29 825	(3 176)
Creditte Agricolle	17 100	21 011	(3 911)
PEKAO SA	17 968	13 246	4 722
ALIOR BANK SA	23	8	15
MILLENIUM SA	26 459	14 666	11 793
PKO BP S.A.	4 482	8 168	(3 686)
Bank Millenium	14 186	21 227	(7 041)
BNP PARIBAS	6 850	11 521	(4 671)
Kredyty spółek podporządkowanych-razem	977 629	618 586	359 043
Razem GK Boryszew	1 472 617	1 161 306	311 311

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Pzewidywane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych kredytów		
do 3 miesięcy	331 991	178 101
do 6 miesięcy	178 391	170 733
do 1 roku	265 814	325 426
od 1 roku do 3 lat	559 894	395 394
od 3 lat do 5 lat	87 580	77 512
powyżej 5 lat	48 947	14 140
Razem CF	1 472 617	1 161 306
	-	-

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.



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

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.

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
27.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek		
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych	0	0
Pożyczki zaciągnięte od pozostałych podmiotów	17 160	22 693
Pożyczki razem, w tym:	17 160	22 693
Pożyczki- długookresowe	11 483	
Pożyczki krótkookresowe	5 677	22 693
	-	-
koszty odsetkowe od pożyczek		
koszt odsetkowy ujęty w P&L	811	1 005
	01.01.2019 -	Stan na
Zmiana stanu pożyczek	31.12. 2019	31.12.2018
wartość nominalna pożyczek na początku roku	22 693	24 325
spląty (CF) pożyczek(-)	(18 261)	(1 632)
suma zmian pieniężnych	(18 261)	(1 632)
kompensaty (-)	(467)	
inne zmiany niepieniężne (+/-)	13 195	
suma zmian niepieniężnych	12 728	0
wartość bilansowa pożyczek	17 160	22 693
	-	-
Pzewidywane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych pożyczek		
do 3 miesięcy	1 610	7 578
do 6 miesięcy	1 115	1 093
do 1 roku	3 371	2 206
od 1 roku do 3 lat	9 411	9 109
od 3 lat do 5 lat	1 653	2 707
Razem CF	17 160	22 693



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

Zestawienie otrzymanych pożyczek wg stanu na 31.12.2019 r

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
mLeasing	5 433	2 341	3 092	15.04.2024
mLeasing	8 482	11 904	(3 422)	16.06.2022
Siemens	3 245	4 398	(1 153)	31.03.2023
WFOŚiGW Toruń	0	3 801	(3 801)	30.09.2028
WFOŚiGW Katowice		249	(249)	15.03.2021
	17 160	22 693	(5 533)	



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

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	<i>Leasing środków trwałych</i>	<i>Grunty -WUG</i>	<i>Umowy najmu</i>	<i>Razem</i>
Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu				
Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku	102 720			102 720
Zobowiązania -implementacja MSSF 16		79 335	68 018	147 353
Zobowiązania włączonej do konsolidacji GK Alchemia	5 579	23 785		29 364
zaciągnięcie nowych zdyskontowanych zobowiązań leasingowych (+)	95 798		2 458	98 256
spłaty rat leasingowych kapitałowych (-)	(42 254)	(299)	(8 448)	(51 001)
zapłata odsetek, które były ujęte w saldzie BO (-)	(489)			(489)
Przeszacowanie zobowiązań leasingowych	(196)	(7 202)		(7 398)
wpływ różnic kursowych (+/-)	-2 212		(204)	(2 416)
zbycie w ciągu roku	-	(356)		(356)
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	158 946	95 263	61 824	316 033



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

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

Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto środków trwałych	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
do 3 miesięcy	12 091	8 598
płatne od 4 do 6 miesięcy	13 219	8 547
od 7 miesięcy do 12 miesięcy	25 533	16 121
od 1 roku do 3 lat	77 192	43 506
od 3 lat do 5 lat	35 402	27 436
powyżej 5 lat	3 875	4 992
Razem niezdyskontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu	167 312	109 200
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(8 366)	(6 480)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	158 946	102 720

Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku 3 535 3 510

Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu WUG	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
roczna opłata z tyt.WUG	3 860	
od 1 roku do 3 lat	7 733	
od 3 lat do 5 lat	7 733	
powyżej 5 lat-do 10 lat	19 331	
powyżej 10 lat-do 20 lat	38 662	
powyżej 20 lat	178 613	
Razem	255 932	0
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(160 669)	
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu WUG	95 263	0

Koszty odsetkowe leasingu WUG ujęte w wyniku bieżącego roku 3 690

Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu -umów najmu	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku	0	
Wprowadzenie do bilansu na dzień 01.01.2019 r (mssf 16)	68 018	
zaciągnięcie nowych zobowiązań leasingowych (+)	2 458	
spląty rat leasingowych kapitałowych (-)	(8 448)	
wpływ różnic kursowych (+/-)	(204)	
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	61 824	0

Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto- (kapitał+odsetki zgodnie z harmonogramem) :	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
miesięczny niezdyskontowany czynsz według umowy	1 254	



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

czynsz płatny od 2 do 6 miesięcy	5 965	
od 7 miesięcy do 12 miesięcy	7 527	
od 1 roku do 3 lat	23 892	
od 3 lat do 5 lat	21 566	
powyżej 5 lat	8 875	
Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu	67 825	0
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(6 001)	0
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	61 824	0

Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku 1 569

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

Zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązanie		
zobowiązanie długoterminowe	58 339	57 077
zobowiązanie krótkoterminowe	257	250
Razem zobowiązania	58 596	57 327
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	1 720	1 659

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

	01.01.2019 9 -31.12. 2019	01.01.2018 8 -31.12. 2018
Zmiana stanu zobowiązanie		
Stan zobowiązań na początku roku	57 327	60 969
wprowadzenie do bilansu na podstawie mssf 16	431	
zaciągnięcie nowych zobowiązań (+)	0	
splaty rat h kapitałowych (-)	(251)	(326)
zmniejszenie zobowiązań z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnych (-)	0	
Ppzeszacowanie zobowiązań leasingowych (np.związanych ze zmianą stóp procentowych, zmianą okresu leasingu(+/-))	1 089	(3 316)
wpływ różnic kursowych (+/-)	0	
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	58 596	57 327

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

Na dzień 31.12.2019 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



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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Premie i pozostałe świadczenia	Razem
Stan na 01.01.2019	14 282	652	1 982	7 385	14 173	7 735	46 209
Rezerwy spółek włączonych do konsolidacji	2 652	112	0	3 947	3 399	1 512	11 622
Zmiany stanu:	2 077	318	(1 253)	340	2 810	(1 704)	2 588
<i>Koszty odsetkowe</i>	173	42	46	3	0	0	264
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	844	250	191	(44)	2 949	4 964	9 154
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	505	(4)	(1 654)	134	2 752	(13)	1 720
<i>Wyplacone świadczenia (-)</i>	(732)	(111)	(12)	259	(2 891)	(6 655)	(10 142)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	(27)	(32)	(22)	0	0	0	(81)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	1 314	173	198	(12)	0	0	1 673
Stan na 31.12.2019	19 011	1 082	729	11 672	20 382	7 543	60 419

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

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



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

31. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw 01.01.2019 -31.12. 2019

	Stan na 01.01.2019	różnice kursowe	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy (-)	Rezerwy przejętych spółek	Stan na 31.12.2019
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 819		6	(21)	0	0	5 804
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	3 357		2 425	-136	0	0	5 646
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	85	(1)	2 817	(901)	(337)	1 307	2 970
Rezerwy na postępowania sądowe	1 824	(26)	339	(671)	(1 543)	1 300	1 223
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	9 946	(33)	3 070	(605)	(4 466)		7 912
Rezerwa na ryzyka podatkowe i roszczenia fiskusa	73 707		2 635	(73)	(20 254)		56 015
Rezerwy na kontrakty przynoszące straty (onerous contracts)	3 518	(37)	4 542	(3 116)	0		4 907
Razem	98 256	(97)	15 834	(5 523)	(26 600)	2 607	84 477

Zmiana stanu rezerw 01.01.2018 -31.12. 2018

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



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

32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE

	Stan na 31.12.201 9	Stan na 31.12.201 8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		
Zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	798 635	598 273
Zarachowane memoriałowo zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	25 395	27 901
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i WN i ZCP	31 168	10 434
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	253	268
Zobowiązania budżetowe (oprócz podatku dochodowego)	59 937	47 503
Pozostałe zobowiązania (oprócz wymienionych powyżej-kaucje, zaliczki)	26 703	27 306
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	39 356	34 296
Fundusze specjalne	386	450
Razem, w tym:	981 833	746 431
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	26	0
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	981 596	746 431

33. POZOSTAŁE PASYWA

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Pozostałe pasywa		
Dotacje Rządowe	50 309	35 735
Pozostałe (odroczone przychody)	36 824	13 980
	87 133	49 715
<i>długookresowe</i>	49 111	11 520
<i>krótkookresowe</i>	38 022	38 195



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

34. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe według bilansu

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2019

	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	34 529			34 529
Należności handlowe utrzymywane w celu ściągnięcia	605 064			605 064
Należności przeznaczone do faktoringu		38 973		38 973
Pochodne instrumenty finansowe		3 508	19 373	22 881
Pożyczki udzielone	182			182
Pozostałe należności	30 503			30 503
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219 641			219 641
Ogółem	889 919	42 481	19 373	951 773

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

Zobowiązania finansowe wg bilansu

Zobowiązania finansowe na 31.12.2019

	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki				
		1 489 777		1 489 777



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

Obligacje	0		0
Pochodne instrumenty finansowe	908	4 116	5 024
Zobowiązania leasingowe	220 770		220 770
Zobowiązania WUG	153 859		153 859
Zobowiązania handlowe i pozostałe	855 198		855 198
Ogółem	-	2 720 512	4 116
			2 724 628

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

35. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

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

ryzyka rynkowe, w tym m.in.:

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

Zarządzanie kapitałowe, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu środków trwałych (bez WUG i umów najmu)	1 648 723	1 344 046
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(219 641)	(137 667)
Zadłużenie netto	1 429 082	1 206 379

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Kapitał własny	1 535 057	1 794 907
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	93,1%	67,2%

Wskaźnik zadłużenia aktywów	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Stan zobowiązań	3 253 315	2 441 850
Stan aktywów	4 788 372	4 236 757
Stopa zadłużenia	66,9%	56,6%

Wskaźniki płynności	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
wskaźnik płynności I	1,21	1,74
wskaźnik płynności II	0,57	0,78
wskaźniki płynności III	0,11	0,09

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

Z punktu widzenia Grupy Boryszew ryzyko kredytowe związane jest z:

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

Skumulowane odpisy aktualizujące należności	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
odpisy aktualizujące wartość handlowe	75 161	49 100
odpisy aktualizujące należności z tytułu udzielonych pożyczek	4	4
odpisy aktualizujące należności z tytułu nabytych obligacji	18	18
ryzyko związane z udzieleniem gwarancji	992	182
odpisy aktualizujące pozostałe należności	34 856	13 856
Razem	111 031	63 160

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

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

Grupa dla oszacowania spodziewanych strat kredytowych wyodrębniła następujące grupy odbiorców:

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

Analiza umownych terminów wymagalności niedyskontowanych 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	331 991	178 391	265 814	559 894	87 580	48 947	1 472 617	1 472 617
Terminy zapadalności pożyczek	1 610	1 115	3 371	9 411	1 653		17 160	17 160
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	0	0	0	0			0	0
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	12 091	13 219	25 533	77 192	35 402	3 875	167 312	158 946
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowanych usług najmu	1 254	5 965	7 527	23 892	21 566	8 875	69 079	61 824
Termin zapadalności opłat WUG	3 860			7 733	7 733	236 606	255 932	95 263
Termin zapadalności opłat WUG-nieruchomości inwestycyjne	164			329	329	7 346	8 168	58 596
splata zobowiązań handlowych i pozostałych	877 723	4 341	8 336	8 926			899 326	855 198
Razem	1 228 693	203 031	310 581	687 377	154 263	305 649	2 889 594	2 719 604

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

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	178 101	170 733	325 426	395 394	77 512	14 140	1 161 306	1 161 306
Terminy zapadalności pożyczek	7 578	1 093	2 206	9 109	2 707	0	22 693	22 693
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	8 598	8 547	16 121	43 506	27 436	4 992	109 200	102 720



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego 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	250	0	0	4 064	4 111	132 127	140 552	57 327
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych							0	
Razem	194 527	180 373	343 753	452 073	111 766	151 259	1 433 751	1 344 046

Kwoty niezdyktowanych przepływów pieniężnych zawierają kwoty przyszłych kosztów odsetkowych

Ryzyko zmiany kursów walut obcych

Ryzyko walutowe jest nieuchronnym elementem prowadzenia działalności handlowej denominowanej w walutach obcych. Źródłami ryzyka walutowego, na jakie narażony były Spółki Grupy Boryszew w 2019 roku były: transakcje zakupu surowców, sprzedaży produktów, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz środki pieniężne w walutach obcych. Niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Grupy Boryszew.

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2019

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu kursu waluty	skutki spadku kursu waluty
	w walucie	5%	5%
należności handlowe i pozostałe	31 132	6 628	(6 628)
pożyczki	0	0	0
obligacje	500	106	(106)
zobowiązania pozostałe	0	0	0
kredyty i pożyczki	403 039	(85 807)	85 807
obligacje	0	0	0
leasing	68 543	(14 593)	14 593
Wynik		(93 666)	93 666
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	102 611	19 486	(19 486)
zobowiązania pozostałe	0	0	0
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
Wynik		19 486	(19 486)

Analiza wrażliwości na zmianę kursów walut 2018r.

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



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

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

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

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

Opis ekspozycji

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

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

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

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

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

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

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

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



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

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

Przewidywane terminy realizacji przepływów związanych z instrumentami pochodnymi

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2019 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	razem
USD	555	629	607		1 791
EUR	2 355	68	245	56	2 724
Razem	2 910	697	852	56	4 515

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2019 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	razem
USD	(526)	(978)	(288)	(278)	(2 070)
EUR	3 867	5 447	4 890	1 548	15 752
Razem	3 341	4 469	4 602	1 270	13 682

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2018 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	razem
USD	926	221	(32)	13	1 128
EUR	2 369	7 211	(1 491)	0	8 089
Razem	3 295	7 432	(1 523)	13	9 217

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2018 r.

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

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metalu

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2019 r. na zmiany cen metalu i kursu oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny.

Instrumenty pochodne na 31/12/2019	wzrost / spadek notowań	wpływ na wynik finansowy	wpływ na kapitał własny	
Kontrakty walutowe USD/PLN	(2 256)	+ 7,5%	2 198	7 549

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

		- 7,5%	(2 198)	(7 549)
Kontrakty walutowe EUR/PLN	13 849	+ 5,0%	(1 675)	(32 248)
		-5,0%	1 675	32 248
Kontrakty towarowe - Aluminium	(593)	+15%	-	(3 921)
		-15%	-	3 921
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem		Wzrost notowań	523	(28 620)
		Spadek notowań	(523)	28 620

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

Instrumenty pochodne na 31/12/2018		wzrost / spadek notowań	wpływ na wynik finansowy	wpływ na kapitał własny
Kontrakty forward walutowe USD/PLN	(432)	+ 10,0%	2 919	7 530
		- 10,0%	(2 919)	(7 530)
Kontrakty forward walutowe EUR/PLN	9 280	+ 5,0%	(671)	(25 617)
		-5,0%	671	25 617
Kontrakty futures towarowe - Aluminium	8 169	+20%	-	(2 118)
		-20%	-	2 118
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem		Wzrost notowań	2 248	(20 205)
		Spadek notowań	(2 248)	20 205

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych

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

	Stan na 31.12.2019	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	34 711	174	(174)
Udzielone pożyczki	182	1	(1)
Instrumenty dłużne	34 529	173	(173)
inne	-	-	-
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 648 723	(8 244)	8 244
Kredyty	1 423 587	(7 118)	7 118
Factoring	49 030	(245)	245

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r.

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

Pożyczki	17 160	(86)	86
Instrumenty dłużne	0	0	0
Leasing finansowy środków trwałych	158 946	(795)	795

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

Ryzyko zmienności przepisów prawa, w szczególności regulujących działalność Grupy

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

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

Wartość godziwa

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

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

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

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



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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane		1 819	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	22 881	23 907	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	5 024	5 170	Poziom 2

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	
Aktywa finansowe			
Udziały i akcje		77	Poziom 3
Obligacje	34 529	196 028	Poziom 3
Pożyczki	182	1 995	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	674 540	669 250	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	159 189	150 906	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219 641	137 667	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	1 489 777	1 183 999	Poziom 2
Lesing	220 770	102 720	
Zobowiązania handlowe	855 198	636 876	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	153 859	57 327	Poziom 2
	1 951		

Ubezpieczenie 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



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

- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej – polisa podstawowa oraz polisy nadwyżkowe (uruchamiane kolejno po wyczerpaniu sumy ubezpieczenia podstawowego, niezależnie czy suma ubezpieczenia zostanie wyczerpana na jedno czy wiele zdarzeń).

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

36. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 292 500	bezterminowa
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America	5 696 550	15.01.2021
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	Poręczenie udzielone Volkswagen AG	85 170 000	bezterminowo
Veolia Industry Polska Sp. z o.o. (dawniej na Eastside-Bis Sp. z o.o.)	Gwarancja udzielona Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 283 600	bezterminowo
Razem		115 442 650	

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 292 500	bezterminowa
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America	5 696 550	15.01.2021
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	Poręczenie udzielone Volkswagen AG	85 170 000	bezterminowo
Veolia Industry Polska Sp. z o.o. (dawniej na Eastside-Bis Sp. z o.o.)	Gwarancja udzielona Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 283 600	bezterminowo
Razem		115 442 650	

Zobowiązania warunkowe

Udzielone poręczenia wywiązania się z umów handlowych

Razem

Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
115 443	129 000
115 443	129 000

Grupa oszacowała ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami i utworzyła rezerwę na ewentualne roszczenia w wysokości 992 tys. zł.



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

37. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej a podmiotami powiązаныmi osobowo, które nie są objęte konsolidacją w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i wyrobów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy. Transakcje pomiędzy Spółkami konsolidowanymi zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji.

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

	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo		
Przychody		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	2 177	2 801
Przychody ze sprzedaży aktywów (środków trwałych, WN, udziałów)	0	
Pozostałe przychody (umorzenie zobowiązań)	405	
Przychody odsetkowe	2 802	4 402
Otrzymane dywidendy	0	
Zakupy/koszty		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	10 356	14 975
Zakupy akcji	94 319	
Pozostałe transakcje (koszt umorzonych należności)	32	
Koszty odsetkowe	0	
Nabycie aktywów finansowych		
Należności /brutto bez odpisów		
Należności handlowe	369	796
Udzielone pożyczki	0	
Nabyte obligacje	34 516	196 014
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	691	1 541
Zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	929	217
Zobowiązania z tytułu pożyczek,	0	
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	1 825	

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



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

Zobowiązania handlowe	1 105	217
-----------------------	-------	-----

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12. 2019	01.01.2018 - 31.12. 2018
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	713	411
Wynagrodzenie Zarządu	2 139	2 773

38. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	8 770	7 125
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	2 384	2 395
Razem	11 154	9 520

39. ISTOTNE ZDARZENIA

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

40. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Uzgodnienie istotnych wstępnych warunków udzielenia Spółce i jej podmiotom zależnym finansowania

W dniu 12 marca 2020 roku Spółkę uzgodniła z konsorcjum, w skład którego wchodzi: HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce oraz Santander Bank Polska S.A. („Organizatorzy Konsorcjum”) istotnych wstępnych warunków („Termsheet”) udzielenia Spółce i jej podmiotom zależnym („Grupa Kapitałowa”) finansowania w formie kredytu oraz zawarcia z Organizatorami Konsorcjum w dniu 12 marca 2020 roku umowy w sprawie zorganizowania (mandate letter) docelowego konsorcjum instytucji (w skład którego wchodzić będą również Organizatorzy Konsorcjum) które udzielią Spółce finansowania zgodnie z warunkami przewidzianym w Termsheet („Konsorcjum”). Termsheet reguluje zasady udostępnienia spółkom Grupy Kapitałowej finansowania w postaci kredytu do kwoty ok. 1,7 miliarda złotych w okresie 3 lat od dnia zawarcia wiążącej umowy kredytu z Konsorcjum („Kredyt”) z możliwością przedłużenia okresu finansowania do 5 lat. Termsheet nie wywołuje zobowiązań finansowych dla Spółki. Skutkiem rozpoczętych negocjacji będzie zawarcie umowy Kredytu z Konsorcjum, zaś udostępnienie Kredytu Spółce będzie wymagało spełnienia warunków zawieszających, takich jak ustanowienie stosownych zabezpieczeń, standardowych w tego typu umowach kredytowych.

Termsheet przewiduje, że zapisy umowy Kredytu dotyczące zobowiązań Spółki, ewentualnych sankcji czy możliwości jej rozwiązania lub odstąpienia przez Konsorcjum, nie będą odbiegać od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Spółka zamierza wykorzystać udostępnione w ramach Kredytu środki pieniężne na: refinansowanie obecnego zadłużenia Grupy Kapitałowej oraz bieżące finansowanie Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej.

Podpisanie planu połączenia pomiędzy połączenia Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie i SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz pierwsze zawiadomienie Akcjonariuszy o zamiarze połączenia

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca:

Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-807 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 92, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000063824, posiadająca NIP nr 837-000-06-34,



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

REGON 750010992, o kapitale zakładowym w kwocie 240.000.000,00 złotych, wpłaconym w całości.

Spółka Przejmowana:

SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie: 00-807 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 92, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000478298, NIP 5272705349, REGON 146889003, o kapitale zakładowym w kwocie 41.105.000,00 złotych.

Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną nastąpi w oparciu o następujące zasady:

1. Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej zwany: „KSH”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Emitenta, w drodze sukcesji uniwersalnej.
2. Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego jak również bez zmiany umowy Spółki Przejmującej.
3. W wyniku połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH..
4. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.
5. Na podstawie art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516 § 5 KSH nie jest wymagane poddanie Planu połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii, jak również nie jest wymagane sporządzenie przez Zarządy łączących się Spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne oraz stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH.
6. W związku z faktem, że Emitent jest spółką publiczną, zgodnie z art. 516 § 1 KSH połączenie wymagać będzie podjęcia uchwał o połączeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej i Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, o których mowa w art. 506 KSH wyrażających zgodę na połączenie i Plan Połączenia.

Uzasadnienie oraz cel podjęcia decyzji o zamiarze połączenia:

Planowane Połączenie ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew.

Zarząd Boryszew S.A. dbając o wzrost wartości Spółki, podejmuje działania zmierzające do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej Boryszew i zwiększenia przejrzystości procesu zarządzania.

W ocenie Zarządu dalsze upraszczanie struktury będzie skutkować wzrostem efektywności

w zarządzaniu polityką i działalnością Grupy Boryszew oraz w gospodarowaniu posiadanymi zasobami.

Przeprowadzenie wewnętrznej konsolidacji Grupy Boryszew pozwoli na zwiększenie rentowności, obniżenie kosztów ogólnego zarządu i kosztów finansowych.

W związku z powyższym Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 504 § 1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) zawiadamia po raz pierwszy Akcjonariuszy Spółki o planowanym połączeniu z SPV Boryszew 3 Spółka z o.o.

Połączenie nastąpi zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej (łączenie przez przejęcie). W wyniku połączenia Spółka Przejmująca – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Zarząd Spółki informuje, działając na podstawie art. 500 § 21 KSH, że plan połączenia będzie dostępny do publicznej wiadomości na stronach internetowych obu Spółek: www.boryszew.com i www.spvboryszew3.com.pl nieprzerwanie od dnia 14 maja 2020 roku do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki podejmującego uchwałę w sprawie połączenia, a ponadto został opublikowany w Systemie ESPI jako załącznik do niniejszego raportu bieżącego

Akcjonariusze Spółki, od dnia 14 maja 2020 roku do dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o połączeniu, mogą w Biurze Zarządu Spółki w Alejach Jerozolimskich 92, 00 – 807 Warszawa, w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00, zapoznać się z dokumentami wymienionymi w art. 505 § 1 KSH.

O terminie odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad przewidziane będzie podjęcie uchwały o połączeniu Emitenta ze Spółką Przejmowaną, Emitent poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność GK Boryszew

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



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

koronawirusa na wyniki finansowe Grupy Boryszew na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest trudny do przewidzenia. Spółki 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. Poszczególne spółki oraz Centrala Grupy na bieżąco analizują informacje makroekonomiczne oraz pozyskiwane podczas działalności operacyjnej przez działy kontroli i analiz, na tej podstawie prognozując wpływ pandemii na wyniki jednostkowe i skonsolidowane.

Grupa Boryszew podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie skutków pandemii. Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności, skupiony w 4 głównych segmentach, poszczególne podmioty są w różnym stopniu narażone na wpływ COVID-19. Podejmowane inicjatywy uwzględniają specyfikę danego sektora i wpływ pandemii na problemy konkretnej branży. Poszczególne spółki na bieżąco śledzą otoczenie rynkowe i reagują na zmieniające się okoliczności w celu dopasowania działalności do zmiennego popytu. Wdrożono programy dostosowania kosztów do zmiennego otoczenia w Grupie.

Całkowite wstrzymanie lub znaczące ograniczenie produkcji wprowadzono w spółkach:

- Baterpol - w okresie od 12.05.2020 r. do 17.05.2020 r. wstrzymał produkcję Oddział Rafinacji Ołowiu oraz Zakład Przerobu Żłomu Akumulatorowego. Analogiczne postoje planowane są w czerwcu i lipcu bieżącego roku,
- znaczące ograniczenia produkcji w okresie od 3 kwietnia 2020 r. wprowadzono w ZM Silesia Oddział Oława,
- czasowe wstrzymanie produkcji miało miejsce we wszystkich spółkach Grupy Maflow,
- sytuacja w branży automotive zmusiła także Grupę BAP do wstrzymania produkcji.

Spółki korzystają z programów osłonowych w Polsce (m.in. gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego oraz programy Polskiego Funduszu Rozwoju) oraz pozostałych krajach, w których jest zlokalizowana działalność Grupy Boryszew.

Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności Grupy Boryszew 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 Oddziału i Spółek z Grupy 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 odchyśleń. Wraz ze zmianą trendów, zapotrzebowania i geografii sprzedaży samochodów, Grupa Maflow będzie prowadziła 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.

Grupa Boryszew Automotive Plastics (Grupa BAP) obserwuje zmniejszone zamówienia ze strony głównych Klientów w porównaniu do pierwotnych założeń budżetowych. W związku z zamknięciem zakładów produkujących samochody w Europie w II połowie marca, spółki produkcyjne Grupy BAP ograniczyły produkcję. Od końca maja następuje stopniowy rozruch produkcji, który jest uwarunkowany zamówieniami przez głównych Klientów. Sytuacja jest monitorowana na bieżąco w celu dostosowania aktualnych potrzeb produkcyjnych do wymagań Klienta. Spółki Grupy BAP są przygotowane na pełne uruchomienie produkcji, zakres wykorzystania mocy wytwórczych w kolejnych kwartałach 2020 roku będzie uzależniony od uruchomienia fabryk odbiorców w poszczególnych państwach. W celu przeciwdziałania spadkom sprzedaży od II połowy marca br. spółki grupy BAP wdrażają programy oszczędnościowe, w części finansowane przez rządy Państw w których znajdują się zakłady produkcyjne. Zrealizowany budżetowy poziom zamówień Grupy BAP w okresie pandemii koronawirusa w Europie wyniósł: ponad 60% w marcu, około 10% w kwietniu, szacowany 50%-60% w maju. Ze względu na dynamiczną sytuację rynkową, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie można przewidzieć finalnego wpływu pandemii koronawirusa na sektor motoryzacyjny, w tym podmioty Grupy BAP.

SEGMENT METALE

Impexmetal S.A. zakłada spadek sprzedaży w drugim kwartale oraz odbicie w trzecim i czwartym kwartale. W kwietniu zanotowano 40% spadek zysku brutto na sprzedaży w porównaniu do marca. W związku z pandemią



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

koronawirusa postoje lub bardzo duży spadek produkcji ogłosili wszyscy klienci z branży automotive odpowiadający za 30% sprzedaży spółki. Pozostałe branże również zgłaszają postoje lub obniżenie zapotrzebowania. Jednak skala ta jest dużo mniejsza niż w branży automotive. Rynek zakrętek nie jest podatny na aktualne ograniczenia, klienci odbierają kontraktowe ilości. Impexmetal S.A. posiada również Klientów we Włoszech i Hiszpani, gdzie większość zakładów zamknięta była w kwietniu z mocy prawa. Istotnym problemem są informacje od dostawców o obniżeniu limitu bądź całkowitym wycofaniu dostaw na odroczonej termin. W zakresie inwestycji, pomimo pandemii, Spółka rekomenduje planową realizację rozpoczętych zadań.

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.

Biorąc pod uwagę zasięg i skalę pandemii na poziomie podobnym do kwietnia, Hutmen S.A. szacuje zmianę prognozowanych wielkości w drugim kwartale 2020 w porównaniu do budżetu: przychody ze sprzedaży - spadek o 6%.

Na działalność Baterpol S.A. pandemia COVID-19 wpłynie od II kwartału 2020 r. Spółka odnotowała w kwietniu i maju około 50% spadek ilości sprzedaży. Ze względu na obecną sytuację klienci nie są w stanie określić szacunku odbiorów na kolejne miesiące.

SEGMENT CHEMIA

Elana Pet Sp. z o.o. oraz Oddział Elana, porównując kwiecień do stycznia 2020 r. zanotowały 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 wzrost produkcji i sprzedaży do poziomu sprzed pandemii.

SEGMENT POZOSTAŁE

Elana Energetyka Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2020 r. nie odnotowała spadków sprzedaży. Jednak analizując bieżącą sytuację (przeboje u odbiorców), spadek przychodów w miesiącu kwietniu wyniósł około 40%. Trudno jest określić wartość przychodów w kolejnych miesiącach działalności z uwagi na to, iż sprzedaż Spółki ma charakter cykliczny.

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 odchylenia od założonych wolumenów zużycia gazu ziemnego u Klientów Oddziału. Dotychczas nie odnotowano sygnałów ze strony Kontrahentów świadczących o planowanych znaczących spadkach zamówień.

Zarząd Eastside Bis Sp. z o.o. dokonał dogłębnej analizy wydatków, które miały zostać poniesione w drugim kwartale 2020 r. (zgodnie z budżetem oraz planami remontowo-inwestycyjnymi Spółki) ograniczając je do niezbędnego minimum. Obecnie z uwagi na COVID-19, niektóre wydatki zostały prolongowane na okresy przyszłe. Spółka nie prognozuje istotnych spadków przychodów.

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

1. Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19 na działalność Spółek w drugim kwartale 2020 r. i zmniejszenie przychodów o około 20% w porównaniu do planów. Spadek dotyczy głównie segmentu automotive (zmniejszenie przychodów na poziomie około 30 - 40% w stosunku do budżetu).
2. W trzecim i czwartym kwartale 2020 roku spodziewane jest osiągnięcie przychodów na poziomie nie niższym niż 80% założonych budżetów.

Z uwagi na zdywersyfikowany profil Grupy Kapitałowej Boryszew S.A., poszczególne Spółki w różnym stopniu narażone są na skutki spowolnienia gospodarczego. Na poziomie całej Grupy spadek sprzedaży spowoduje zmniejszenie, w porównaniu do budżetu, zrealizowanej EBITDA o około 40% w okresie drugiego kwartału 2020 r. W kolejnych kwartałach bieżącego roku procentowy spadek EBITDA szacowany jest na poziomie 30 - 40%. Analizując powyższe prognozy należy mieć na uwadze duży poziom możliwych odchylenia 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 na poziomie Grupy Boryszew.



40. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Sprawozdanie przedstawia zgodnie z wymogami prawa sytuację GK Boryszew za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 28 maja 2020 roku.

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

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń