



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Data publikacji raportu
30 kwietnia 2021 roku





Spis treści	Strona
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA.....	10
1. PODSTAWOWE DANE.....	10
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	21
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	36
5. SEGMENTY OPERACYJNE (działalność kontynuowana).....	37
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	38
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	39
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	40
10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH	41
11. PRZYCHODY FINANSOWE.....	41
12. KOSZTY FINANSOWE	41
13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	42
14. PODATEK DOCHODOWY	42
15. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY.....	44
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	52
17. WARTOŚĆ FIRMY.....	53
18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	53
19. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	55
20. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	57
21. AKTYWA FINANSOWE	57
22. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	58
23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	60
24. ZAPASY	62
25. POZOSTAŁE AKTYWA	62
26. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	63
27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	63
28. KAPITAŁY	64
29. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE.....	66
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	73
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	74
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE.....	75
33. POZOSTAŁE REZERWY	77
34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	78
35. POZOSTAŁE PASYWA	78
36. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	79
37. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI.....	81
38. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	89
39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	90
40. ZATRUDNIENIE.....	91
41. ISTOTNE ZDARZENIA.....	91
42. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	93
43. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI	94
44. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	94



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana	Nota		
Przychody ze sprzedaży	6	5 554 579	6 259 519
Koszt własny sprzedaży	7	5 042 282	5 708 194
Zysk brutto ze sprzedaży		512 297	551 325
Koszty sprzedaży		145 605	143 529
Koszty ogólnego zarządu		298 050	286 101
Pozostałe przychody operacyjne	8	176 809	154 805
Pozostałe koszty operacyjne	9	186 243	63 130
Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych i pozostałych	10	(5 119)	(3 072)
Zysk z działalności operacyjnej		54 089	210 298
Przychody finansowe	11	42 504	28 772
Koszty finansowe	12	82 947	88 044
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		376 012	-
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	13	(3 456)	4 984
Wynik na działalności finansowej		332 113	(54 288)
Odpis z tytułu utraty wartości majątku		(50 018)	(179 913)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		(101)	780
Zysk przed opodatkowaniem		336 083	(23 123)
Podatek dochodowy	14.1	53 385	73 657
Zysk netto z działalności kontynuowanej		282 698	(96 780)
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej		(1 208)	(1 965)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:		281 490	(98 745)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		279 106	(87 977)
<i>udziały niekontrolujące</i>		2 384	(10 768)
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję		279 106	(87 977)
Średnioważona ilość akcji		202 000 000	202 445 256
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)		1,38	(0,43)



	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk netto	281 490	(98 745)
Dochody ujęte w kapitałach		
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	(70 187)	3 402
Rachunkowość zabezpieczeń	(39 975)	7 300
Wycena aktywów finansowych przeniesiona do wyniku finansowego		-
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	(37 807)	(2 511)
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	7 595	(1 387)
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	31 959	(2 863)
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	39 249	(2 235)
Zyski/straty ze zbycia instrumentów kapitałowych	-	-
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	206	(1 300)
Podatek dochodowy	(7 496)	672
Dochody ujęte w kapitałach razem	(38 228)	539
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(38 228)</i>	<i>539</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	-	-
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	243 262	(98 206)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>240 878</i>	<i>(87 438)</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>2 384</i>	<i>(10 768)</i>

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	30	2 069
Koszt własny sprzedaży	30	1 604
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	465
Koszty sprzedaży	-	21
Koszty ogólnego zarządu	-	2 627
Pozostałe przychody operacyjne	186	9 531
Pozostałe koszty operacyjne	1 361	9 303
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 175)	(1 955)
Przychody finansowe	13	54
Koszty finansowe	46	64
Wynik na działalności finansowej	(33)	(10)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 208)	(1 965)
Podatek dochodowy:		
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	(1 208)	(1 965)
w jednostce dominującej	338	(458)
udziały niekontrolujące	(1 546)	(1 507)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	15	1 303 109	1 814 457
Nieruchomości inwestycyjne	16	152 079	159 189
Wartość firmy	17	6 418	23 464
Wartości niematerialne	18	48 102	45 819
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19	317 929	368 849
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	20	210	311
Aktywa finansowe	21	1 036	1 744
Należności długoterminowe	23	3 387	2 936
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2.	26 580	20 486
Pozostałe aktywa	25	27 625	27 308
Aktywa trwałe razem		1 886 475	2 464 563
Aktywa obrotowe			
Zapasy	24	980 958	1 222 750
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23	731 083	755 066
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21	249 458	33 048
Pochodne instrumenty finansowe	22	4 250	22 881
Bieżące aktywa podatkowe	14.2.	8 306	15 335
Pozostałe aktywa	25	52 033	54 106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	185 211	219 641
Aktywa obrotowe razem		2 211 299	2 322 827
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27	1 004	982
Aktywa razem		4 098 778	4 788 372



PASYWA	Nota	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 435	114 435
Udziały/akcje własne		(236 753)	(236 753)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		(6 250)	14 326
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(1 851)	(2 637)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		31 792	(21 817)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(56 542)	(18 735)
Zyski zatrzymane		1 518 803	1 248 784
Razem kapitał własny		1 612 540	1 346 509
Kapitał udziałowców niekontrolujących		21 054	188 548
Kapitał własny razem	28	1 633 594	1 535 057
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	29	168 209	606 204
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	83 044	113 160
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	19	114 175	148 400
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	31	56 826	58 339
Rezerwa na podatek odroczoney	14.2.	83 842	125 644
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	27 112	28 626
Pozostałe rezerwy	33	47 859	31 387
Pozostałe długoterminowe pasywa	35	53 710	49 111
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem		634 777	1 160 871
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	29	755 622	883 573
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	50 440	45 786
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	19	5 107	8 687
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	31	241	257
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	34	698 454	981 596
Pochodne instrumenty finansowe	22	12 811	5 024
Bieżące zobowiązania podatkowe	14	64 202	28 319
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	33 189	31 793
Pozostałe rezerwy	33	154 550	53 090
Pozostałe pasywa	35	38 264	38 022
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem		1 812 880	2 076 147
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako działalność zaniechana	27	17 527	16 297
Zobowiązania oraz rezerwy razem		2 465 184	3 253 315
Pasywa razem		4 098 778	4 788 372



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	336 083	(23 123)
Korekty o pozycje (+/-)	(346 965)	478 540
Amortyzacja	195 292	203 344
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	56 362	30 656
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(464 130)	118 542
Zmiana stanu należności	(159 552)	153 637
Zmiana stanu zapasów	63 957	105 328
Zmiana stanu zobowiązań	(124 053)	(52 913)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	132 139	(19 654)
Pozostałe pozycje	4 357	(3 730)
Podatek dochodowy zapłacony	(51 337)	(56 670)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 882)	455 417
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	42 833	66 873
Wpływy ze zbycia jednostki zależnej	470 400	-
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	25 206	181 368
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	2 300	1 988
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	-	8 833
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(175 101)	(282 415)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(214 144)	(460 271)
Udzielone pożyczki	(23 486)	(175)
Wydatki na nabycie obligacji	-	(55 000)
Inne wydatki inwestycyjne	(14 409)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	113 599	(538 799)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	406 884	596 607
Pożyczki otrzymane	13 700	-
Wpływy z dotacji i inne wpływy	31 270	99 760
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	(4 516)
Wyplacone dywidendy	(27)	(11 396)
Spłata kredytów	(461 170)	(405 679)
Spłata pożyczek	(4 540)	(18 261)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(48 048)	(56 644)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(53 404)	(51 252)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(115 335)	148 619
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(12 618)	65 237
Różnice kursowe z przeliczenia	2 379	(429)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	219 641	137 667
Środki pieniężne nabytych jednostek	-	17 166
Środki pieniężne zbytych jednostek	(24 191)	-
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	185 211	219 641



Działalność zaniechana

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 208)	(1 965)
Korekty	1 028	1 340
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(180)	(625)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	183	71
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	183	71
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	-
Wydatki	-	(2 728)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(2 728)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3	(3 282)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	247	3 529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	250	247



(dane liczbowe wyrażono w tysiącach 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 01.01.2020	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
Wycena instrumentów zabezpieczających				(32 380)					(32 380)		(32 380)
Wycena świadczeń pracowniczych					167				167		167
Wycena instrumentów kapitałowych						31 792			31 792		31 792
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(37 807)		(37 807)		(37 807)
Zysk/strata za 2020 rok								279 106	279 106	2 384	281 490
Całkowite dochody za 2020 rok	-	-	-	(32 380)	167	31 792	(37 807)	279 106	240 878	2 384	243 262
Wypłata dywidendy									-	(27)	(27)
Zmiana struktury GK					35			18 075	18 110	(169 024)	(150 914)
Zbycie jednostki zależnej			-	11 804	584	21 817		(27 162)	7 043	(827)	6 216
Stan na 31.12.2020	248 906	114 435	(236 753)	(6 250)	(1 851)	31 792	(56 542)	1 518 803	1 612 540	21 054	1 633 594
	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									-	(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



INFORMACJA DODATKOWA
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

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, XIV Wydział Gospodarczy,
Numer KRS 0000063824
Regon 750010992
NIP 837-000-06-34
Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Klasyfikacja Jednostki Dominującej 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.

W dniu 1 stycznia 2020 roku 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.

W dniu 15 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej, z tym dniem Pana Wojciecha Kowalczyka.

W dniu 23 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową wspólną trzyletnią kadencję, w następującym składzie:

- Pan Jarosław Antosik,
- Pan Andrzej Juszczyński,
- Pan Wojciech Kowalczyk,
- Pan Mirosław Kutnik,
- Pani Małgorzata Waldowska.

W dniu 11 grudnia 2020 roku Pan Andrzej Juszczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Damiana Pakulskiego do składu Rady Nadzorczej, w miejsce Pana Andrzeja Juszczyńskiego.

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

Pan Wojciech Kowalczyk	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Damian Pakulski	– Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska	– Członek Rady Nadzorczej.

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Zarząd 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 dniu 14 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki w dotychczasowym składzie na nową, trzyletnią kadencję (kadencja wspólna), rozpoczynającą się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok.

W skład Zarządu nowej kadencji powołano:

Pana Piotra Lisieckiego na stanowisko Prezesa Zarządu Boryszew S.A., Dyrektora Generalnego,
Pana Mikołaja Budzanowskiego na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju,
Pana Krzysztofa Kołodziejczyka na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego.

W dniu 11 grudnia 2020 roku Pan Krzysztof Kołodziejczyk, Członek Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 11 grudnia 2020 roku, podjęła decyzję o powołaniu z tym samym dniem, Pana Andrzeja Juszczyńskiego na Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Andrzej Juszczyński – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

W okresie od 31 grudnia 2020 roku do dnia przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

a. Spółki kapitałowe objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
Boryszew S.A. :	Warszawa		Jednostka dominująca	
<i>Oddział Centrala</i>	Warszawa			Pozostałe
<i>Oddział Elana w Toruniu</i>	Toruń			Chemia
<i>Oddział Energy w Toruniu</i>	Toruń			Pozostałe
<i>Oddział Maflow w Tychach</i>	Tychy			Motoryzacja
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina			Metale
<i>Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział Nylonbor w Sochaczewie</i>	Sochaczew			Chemia
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	Boryszew S.A.	Chemia
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Chemia
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Spółka nie prowadzi działalności
Maflow Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100,00	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100,00	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
Maflow India Private Limited	Indie	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100,00	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o.	Spółka nie rozpoczęła działalności
MAFMEX S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100,00	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Components Poland Sp. zo.o.	Warszawa	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
ICOS GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH	Niemcy	100,00	ICOS GmbH	Motoryzacja
Theysohn Formenbau GmbH	Niemcy	100,00	ICOS GmbH	Motoryzacja
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH z oddziałem Ymos	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächetechnik GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	100,00	Boryszew S.A., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Hutmen Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A., Impex – Invest Sp. z o.o.	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	100,00	Hutmen Sp. z o.o., 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	Boryszew S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Alchemia S.A.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A., Eastside Bis Sp. z o.o.	Metale
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.	Chorzów	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	100,00	Boryszew S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Metalix Ltd.(dawniej FLT & Metals Ltd.)	Wielka Brytania	100,00	Boryszew S.A.	Metale
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.	Metale
SPV Lakme InvestmentSp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe



Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd.	Cypr	100,00	Boryszew 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	Boryszew S.A.	Metale
Metal Zinc Sp. z o.o.	Katowice	100,00	ZM Silesia S.A.	Metale
Eastside Bis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. zo.o.	Konin	59,97	Boryszew S.A.	Metale

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

W GK Boryszew w 2020 roku jednostkami zależnymi, które mają udziały niekontrolujące są Zakład Utylizacji Odpadów S p. z o.o. i Elimer Sp. z o.o. Spółki Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., Laboratorium Badań Batory Sp. z o.o. nie posiadają na dzień 31.12.2020 roku udziałów niekontrolujących w związku z nabyciem akcji Alchemia S.A. i uzyskaniem 100% udziału w jej aktywach netto. Spółka Remal Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji w związku ze zbyciem jednostki zależnej Impexmetal S.A. wraz z udziałami spółki Remal Sp. z o.o.

Wykazane dane stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie i nie zawierają danych dotyczących działalności zaniechanej, w której udziały niekontrolujące wynoszą 2 126 tys.zł.

	Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. w Koninie	Elimer Sp. z o.o.				
Stan na 31.12.2020						
udziały niekontrolowane w %	40,03%	47,56%				
Aktywa trwałe	13 978	40				
Aktywa obrotowe	43 014	1 661				
Zobowiązania długoterminowe	6 789	66				
Zobowiązania krótkoterminowe	4 621	558				
Aktywa netto	45 582	1 077				
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	18 247	681				
	Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. w Koninie	Elimer Sp. z o.o.	Alchemia S.A.	Huta Bankowa Sp. z o.o.	Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.	Remal Sp. z o.o.
Przychody ze sprzedaży	36 755	3 440	600 903	355 235	5 535	10 033
Zysk netto	14 018	381	(18 683)	6 118	703	504
Pozostałe całkowite dochody						
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	5 611	181	(3 408)	1 301	144	101

Akcje Alchemia S.A. zostały nabyte w 2020 roku przez spółkę Alchemia S.A. oraz spółkę Eeastside Bis Sp. z o.o., na 31.12.2020 r. Grupa Boryszew posiada 100% udział w GK Alchemia.



Poniżej przedstawiono dane dotyczące transakcji nabycia do 100% akcji Alchemia S.A.:

Nabycie akcji Alchemia S.A. w 2020 roku	udział w %	Ilość	wartość w tys. zł
w Alchemia S.A.	8,08%	14 000 000	42 074
w Eastside Bis Sp. z o.o.	25,92%	44 980 000	108 865
Razem	34,00%	58 980 000	150 939

Przejęty udział niekontrolujący (zmniejszenie kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące) (169 024)

Kwota z rozliczenia ujęta w zyskach zatrzymanych 18 075

Na koniec 2019 roku w 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 3 636 tys.zł

	Alchemia S.A.	Huta Bankowa Sp. z o.o.	Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.	Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. w Koninie	Remal Sp. z o.o.	Elimer Sp. z o.o.
Stan na 31.12.2019						
udziały niekontrolowane w %	34%	34%	34%	40,03%	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



c. Spółki kapitałowe nie objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Podstawowa działalność
Spółki Boryszew S.A.			
Cegielnia «Wostoczna» - Sp. z o.o. Białoruś	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	65	spółka nie prowadzi działalności
Hutnik Sp. z o.o.w likwidacji	Konin	94	spółka nie prowadzi działalności

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 Koncepcyjnych 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.

Połączenie SPV Boryszew 3 Spółka. z o.o.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nastąpiło połączenie Spółek Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie i SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 14 maja 2020 roku Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka przejmująca”) oraz SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”) uzgodniły i podpisały Plan Połączenia obu spółek. Zgodnie z planem połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej zwany: „KSH”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w drodze sukcesji uniwersalnej.

W dniu 15 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. wyraziło zgodę na połączenie Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) oraz SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”). W dniu 25 czerwca 2020 roku sąd rejestrowy KRS wydał postanowienie o rejestracji połączenia obu spółek.

Połączenie nastąpiło zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie na Boryszew S.A. (spółkę przejmującą) całego majątku SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. (spółki przejmowanej) w drodze sukcesji uniwersalnej (łączenie przez przejęcie). W wyniku połączenia Boryszew S.A. – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki SPV Boryszew 3 Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta.

Połączenie spółek ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew. W ocenie Zarządu dalsze upraszczanie struktury będzie skutkowało 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.

Do rozliczenia połączenia spółek przyjęta została metoda łączenia udziałów, mogła być ona zastosowana, ponieważ połączenie spółek nie spowodowało utraty kontroli przez ich dotychczasowych udziałowców. Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń. Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki przejmowanej, której majątek został przeniesiony na spółkę przejmującą i która w wyniku połączenia została wykreślona z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki przejmującej koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów spółki przejmowanej.

Spółka Przejmująca włączyła aktywa netto Spółki Przejmowanej na dzień połączenia tj. na 25 czerwca 2020 roku.

Włączone zostały:

Aktywa SPV BRS 3	59 802
w tym: Akcje Boryszew S.A.	12 620
Akcje Impexmetal S.A.	16 581
Akcje Hutmen.	30 518
Środki pieniężne	46
Należności	37
Zobowiązania SPV BRS 3	38 674
w tym: Obligacje objęte	31 000

W okresie od dnia połączenia tj. 25 czerwca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka Przejmowana nie osiągnęła przychodu tym samym nie osiągnęła zysku/straty.

Przychody zyski/straty włączone do sprawozdania Spółki Przejmującej od 1 stycznia 2020 do dnia połączenia:

Przychody	37
Koszty	(466)
Podatek	(7)
Zysk/strata	(436)

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

- wstąpił w prawa i obowiązki SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. wynikające z wyemitowanych przez SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. obligacji objętych przez Hutmen S.A. w łącznej kwocie 31.000.000 złotych, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku.
- wszedł w posiadanie 2.165.000 sztuk akcji Boryszew S.A. stanowiących 0,902% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na WZ, należących do SPV Boryszew 3 Spółka z o.o., w wyniku czego będzie posiadać bezpośrednio 21.448.831 akcji własnych, co stanowi około 8,94% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Boryszew S.A.
- wszedł w posiadanie 7.279.032 akcji Impexmetal S.A. stanowiących 3,83% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na WZ, należących do SPV Boryszew 3 Spółka z o.o., w wyniku czego będzie posiadać bezpośrednio 125.000.000 akcji Impexmetal S.A., co stanowi około 65,79% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Impexmetal S.A.
- wszedł w posiadanie 6.154.383 akcji Hutmen S.A. stanowiących 24,04% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na WZ, należących do SPV Boryszew 3 Spółka z o.o., w wyniku czego będzie posiadać bezpośrednio 8.822.915 akcji Hutmen S.A. co stanowi około 34,43% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Hutmen S.A.



Zbycie akcji jednostki zależnej Impexmetal S.A.

W dniu 6 listopada 2020 roku Boryszew S.A., w związku ze spełnieniem warunków zawieszających wynikających z Przedwstępnej umowy sprzedaży Akcji Impexmetal S.A. z dnia 27 listopada 2019 roku dokonały czynności zamknięcia transakcji opisanej w Umowie, przeniósł na rzecz Gränges AB z siedzibą w Sztokholmie („Strony”) prawa własności 125.000.000 akcji imiennych Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, w zamian za cenę określoną w Umowie (pozostałe 65.000.000 akcji imiennych jest akcjami własnymi Impexmetal), przy czym wyliczenie ostatecznej ceny sprzedaży akcji będzie polegało na standardowej korekcie wartości przedsiębiorstwa Spółki, uzgodnionej przez Strony na 938.000.000 zł, o wartość m.in.: długu netto, kapitału obrotowego netto, przedpłaconych nakładów inwestycyjnych i innych korekt wynikających z warunków transakcji. Zgodnie z umową, w ramach płatności części ceny Emitent objął 2.442.268 akcji wyemitowanych przez Gränges, stanowiących około 3,13% kapitału zakładowego, za równowartość 90.000.000 zł.

Ostateczne rozliczenie ceny, za jaką zostały sprzedane akcje Impexmetal S.A. nastąpiło w 2021 roku, efektem tego rozliczenia ujęty jest w raporcie za 2020 rok jak poniżej:

Transakcja rozliczona została w formie gotówkowej i bezgotówkowo.

Cena sprzedaży akcji	566 455
Rozliczenie ceny sprzedaży w 2020 roku	560 400
Z tego:	
<i>Wpływy ze sprzedaży - rozliczenie gotówkowe</i>	<i>470 400</i>
<i>Wpływy ze sprzedaży - rozliczenie akcjami Granges</i>	<i>90 000</i>
Rozliczenie ceny sprzedaży w 2021 roku Korekta ceny zgodnie z umową /pricement adjustemnt – rozliczenie gotówkowe wpływ w 2021 r.	6 055

Zysk ze zbycia akcji Impexmetal S.A. / wyłączenie z konsolidacji spółek Impexmetal S.A. i Remal Sp. z o.o.

Przychód /Cena sprzedaży zgodnie z umową	566 455
Koszty związane ze sprzedażą akcji	(4 405)
Aktywa netto Impexmetal i Remal wyłączane z konsolidacji	(174 234)
z tego:	
<i>Aktywa netto zbytych spółek Impexmetal S.A. i Remal Sp. z o.o.</i>	<i>(175 061)</i>
<i>Udziały niekontrolujące Remal</i>	<i>827</i>
Przeklasyfikowanie innych całkowitych dochodów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń Impexmetal S.A.	(11 804)
Zysk ze zbycia akcji Impexmetal S.A.	376 012

Rozliczenie wyłączenia Impexmetal S.A. i Remal Spółka z o.o.

W związku z transakcją sprzedaży przez Boryszew S.A. wszystkich posiadanych akcji Impexmetal na dzień bilansowy zostały wyłączone z konsolidacji dwie Spółki Impexmetal i Spółka od niej zależna Remal.

W myśl przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do Impexmetal i Remal Jednostka Dominująca Boryszew S.A. w swoich skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje Impexmetal S.A. za okres sprawowania kontroli czyli do 6 listopada 2020 roku jako jednostkę zależną, przychody i koszty za okres od 1 stycznia do dnia zbycia Spółki zostały włączone do skonsolidowanych przychodów i kosztów a wszystkie transakcje zawarte do tego momentu ze Spółkami Grupy Boryszew zostały wyłączone jako transakcje w ramach Grupy.

Na dzień zbycia wszystkie aktywa i zobowiązania Impexmetal S.A. i jednostki zależnej od Impexmetal S.A. Remal Spółka z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji, a efekt tego wyłączenia ujęty został w wyniku skonsolidowanym jako efekt zbycia jednostki zależnej.

Pozycje wyceniane i rozliczane odnoszone na kapitał przez całkowite dochody w jednostkowym sprawozdaniu Impexmetal S.A. włączone do konsolidacji w trakcie sprawowania kontroli, zostały wyłączone w myśl MSSF 10. Oznacza to, że transakcje które zgodnie z polityką rachunkowości rozliczne były przez kapitał zostały wyłączone przez zyski zatrzymane, a transakcje które zgodnie z zasadami wycenianie były przez kapitał a rozliczane przez wynik zostały wyłączone przez wynik okresu bieżącego.



Aktywa i pasywa Spółek Impexmetal i Remal wyłączone na dzień utraty kontroli 6 listopada 2020 roku

AKTYWA	6 listopad 2020 r.
Aktywa trwale wyłączone razem	(519 092)
Aktywa obrotowe wyłączone razem	(399 222)
Aktywa wyłączone razem	(918 314)
ZOBOWIĄZANIA	6 listopad 2020 r.
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe wyłączone razem	(66 329)
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe wyłączone razem	(676 924)
Zobowiązania wyłączone razem	(743 253)
Aktywa minus zobowiązania wyłączone z konsolidacji	(175 061)
Udziały niekontrolujące dotyczące Remal	827
Aktywa netto razem wyłączone z konsolidacji	(174 234)

Sprzedż udziałów w Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. do Maflow Polska Spółka z o.o.

W dniu 29 grudnia 2020 roku Boryszew S.A. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. ("BAP") - spółki zależnej od Boryszew S.A. na rzecz Maflow Polska Spółka z o.o. Celem transakcji jest rozpoczęcie działań związanych z uporządkowaniem struktury Grupy Kapitałowej Emitenta poprzez utworzenie jednego podmiotu skupiającego oba obszary działalności sektora automotive: produkcji elementów do klimatyzacji (Grupa Maflow) oraz produkcji elementów plastikowych (Grupa BAP).

Maflow Polska Spółka z o.o. jest podmiotem zależnym od Emitenta (Boryszew S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników).

Powyższa operacja ma charakter transakcji wewnątrzgrupowej i pozostanie bez wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

e. Toczące się postępowania

POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Boryszew S.A. oraz Spółki Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną istotnych postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

POSTĘPOWANIA PODATKOWE W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,9 mln złotych powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 26 kwietnia 2021 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku



- określającą zaległe zobowiązanie podatkowe ZM SILESIA S.A. w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,6 mln zł, powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Przedmiotowa decyzja jest ostateczna. W związku z odmienną oceną powyższych okoliczności Spółka zamierza zaskarżyć w/w decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.
- ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 24 września 2020 roku decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2013 rok i 2014 rok w kwocie 97,3 mln złotych powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. Spółka w dniu 8 października 2020 roku złożyła do naczelnika administracji skarbowej odwołanie od niniejszej decyzji. W chwili obecnej oczekuje na rozpatrzenie odwołania. W dniu 15 grudnia 2020 roku spółka otrzymała postanowienie w sprawie przedłużenia terminu na rozpatrzenie odwołania do dnia 6 sierpnia 2021 roku.
 - W dniu 14 lutego 2018 roku Hutmen S.A. złożył skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oddalającego skargę spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie dotyczącą rozliczenia podatku VAT za listopad 2012 roku. Przedmiotem sporu jest kwota 548 tys. złotych, którą spółka zapłaciła i ujęła w wyniku w 2018 roku.
 - W dniu 3 kwietnia 2018 roku Hutmen S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe spółki w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Hutmen S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. Decyzja nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu. Przewidywany termin rozpatrzenia odwołania został wskazany przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej na 21.06.2021.
 - W dniu 10 września 2018 roku Hutmen S.A. 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 X i XII 2012 roku w kwocie 1,14 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 organ kontrolujący, Spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść Hutmen S.A., wyrok jest prawomocny. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu w dniu 3 września 2019 roku uchylił decyzję Organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten Organ. W dniu 11 grudnia 2019 roku Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. W dniu 12 kwietnia 2021 roku Hutmen S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 8 kwietnia 2021 roku określającą ponownie zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za X i XII 2012 rok w kwocie 1,14 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. Decyzja nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu.
 - Kontrola Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie, oddział w Tarnowie – kontrola prawidłowości VAT za 2015 rok - przewidywany termin zakończenia sprawy przesunięty został na 12 października 2020 roku. W dniu 13 listopada 2020 roku Hutmen S.A. otrzymał Protokół badania ksiąg w postępowaniu podatkowym, w którym Urząd stwierdził, że spółka nie dochowała 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 wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu Urzędu. W dniu 28 grudnia 2020 HUTMEN S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za I półrocze 2015 roku w kwocie 7,8 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. Decyzja



nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na 31.05.2021 rok.

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

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

Toczące się postępowania:

1. ZM SILESIA S.A. – toczy się postępowanie w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT za okres styczeń – czerwiec 2015 roku. W dniu 25 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno- Skarbowego w Krakowie o przewidywanym terminie zakończenia sprawy do dnia 28 czerwca 2021 roku
2. Baterpol S.A. – jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT – kontrolowany okres lipiec 2013 roku – grudzień 2015 roku. Na podstawie przedmiotowego protokołu spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania podatku VAT do odliczenia na kwotę 3,2 mln zł powiększoną o odsetki na dzień 31 grudnia 2020 roku w kwocie 1,6 mln zł. Kontrola prowadzona była przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w zakresie podatku VAT za okres grudzień 2013 do grudzień 2015. Przewidywany termin zakończenia sprawy – 30 czerwca 2021 roku
3. 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. za okres od stycznia 2014 roku do czerwca 2015 roku.
4. Boryszew S.A. - w dniu 12 kwietnia 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno- Skarbowego w Warszawie o wszczęciu kontroli w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT za okres grudzień 2015– marzec 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

Inne istotne postępowania w spółkach Grupy Kapitałowej Boryszew S.A.

W dniu 22 października 2020 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął wobec Boryszew S.A. postępowanie w sprawie nadmiernego opóźniania się spółki ze spełnieniem świadczeń pieniężnych w okresie czerwiec - sierpień 2020 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

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

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

Stan rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Boryszew S.A. wynosi 148 933 tys. złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca zmniejszyła zobowiązania warunkowe do kwoty 34 262 tys. złotych (ryzyko średnie lub niskie).

Zarząd Jednostki Dominującej, oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wpływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wpływu środków jest niskie.

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



2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych się 31 grudnia 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok porównywalny zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

▪ **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.

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

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

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

▪ **Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych)**

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Ponadto, od 1 czerwca 2020 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Grupa stosuje Zmianę w MSSF 16 *Leasing: Ulgi związane z Covid-19*. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

Wdrożenie standardów i modyfikacji nie miało istotnego skutki dla sprawozdania finansowego. Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardów w sposób prospektywny.

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2019 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 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 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r.

Spółka nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej nowy standard nie wpłynie na przyszłe sprawozdania Spółki.

- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe*

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (*Annual improvements*)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 *Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2*

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości* i MSR 8 – *Definicja wartości szacunkowych*

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

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 jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości* i MSR 8 – *Definicja wartości szacunkowych* opublikowane w dniu 12 lutego 2021 r.



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 Spółkę. Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy Grupa ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

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

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



Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Wartość godziwa

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdatne do użytku w dniu przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu. Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość końcową tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami Grupa mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Amortyzację rozpoczyna się od miesiąca kiedy środek jest dostępny używania. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów przestał być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

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



Nakłady inwestycyjne

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte na rynku

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

Wartości niematerialne

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

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

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing

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

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

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 Grupie, jeśli istnieje wystarczająca pewność, że Grupa 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 bezpośrednie; oraz
- kwotę ujętej rezerwy w przypadku gdy Grupa 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 Grupa/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 Grupa renegotjuje warunki umowy leasingowej z leasingodawcą, ujęcie księgowe zależy od charakteru modyfikacji:

- jeżeli renegotjacje skutkują dodatkowym leasingiem jednego lub więcej składników aktywów za kwotę współmierną do ceny jednostkowej pozyskanych dodatkowych praw do użytkowania, to modyfikacja rozliczana jest jako odrębny leasing zgodnie z powyższą polityką,
- we wszystkich innych przypadkach, gdy renegotjacje poszerzają zakres leasingu (czy to poprzez przedłużenie jego okresu czy przez dodanie jednego lub więcej składników aktywów), zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane ponownie przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany, a składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę,
- jeśli renegotjacje skutkują zmniejszeniem zakresu leasingu, to zarówno wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu, jak i wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje 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, Grupa/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, Grupa (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 Grupa jako właściciel lub leasingobiorca leasingu finansowego traktuje jako źródło przychodów z czynszów, w tym oddana w leasing operacyjny lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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



Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

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

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

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

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

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

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia.

Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

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

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

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

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



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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

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

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

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.

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 ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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



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

Zapasy

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

Materiały i towary

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

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

Metoda rozchodu towarów i materiałów

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

Produkty i produkcja w toku

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

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

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

Metoda rozchodu produktów

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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



Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

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

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

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

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

Kapitały własne

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

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych

przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

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

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

Przychody

Grupa ujmuje przychody jednorazowo w momencie przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W 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 przyrzeczonego dóbr lub usług klientowi, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy oraz należny podatek od towarów i usług. Grupa szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży. Ustalone ceny transakcyjne nie zawierają elementów zmiennych. Grupa nie rozpoznaje aktywów ani zobowiązań z tytułu umów. W 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 pozyczeniem 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, zaszczergowania
- rotacja pracowników
- ryzyko dożycia
- stopy procentowe związane z dyskontowaniem
- konieczność szacunku dla znacznej ilości osób

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

Rezerwa na restrukturyzację

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

Wycena na dzień transakcji

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

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



Wycena na dzień bilansowy

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

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy

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

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

Ujawnianie różnic kursowych

Różnice kursowe powstające z realizacji lub przeliczenia pozycji pieniężnych 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..2019 r.	4,3018	4,2585
1.01- 31.12..2020 r.	4,4742	4,6148

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowo 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 wypływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.
- testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości firmy - test na utratę wartości przeprowadza się na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządu. Stopa dyskontowa wyliczana jest w oparciu o WACC. W modelu dla obliczenia kosztu kapitału własnego stosuje się model wyceny CAPM i wartość beta średnią dla branży.

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

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

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

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

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

Fundusze specjalne

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

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 Grupy nie sporządza sprawozdania przy założeniu kontynuacji działalności, jeżeli po dniu bilansowym kierownictwo Spółki wchodzącej w skład Grupy 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 2020 roku.

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Jednostki Dominującej w składzie: Piotr Lisiecki, Andrzej Juszczyński, 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 badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i biegli rewidenci, dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

- a. przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2021 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 2020-2021.

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.

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.

Oświadczenie o sporządzeniu raportu na temat danych niefinansowych

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



(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5. SEGMENTY OPERACYJNE (działalność kontynuowana)

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Działalność kontynuowana 01.01.2020 - 31.12.2020							
Przychody ze sprzedaży	208 115	1 615 575	3 670 186	189 186	5 683 062	(128 483)	5 554 579
Koszty własny sprzedaży segmentu	163 643	1 474 392	3 356 193	159 920	5 154 148	(111 866)	5 042 282
Wynik na sprzedaży w segmencie	44 472	141 183	313 993	29 266	528 914	(16 617)	512 297
Koszty zarządu i sprzedaży	32 866	191 698	212 699	18 669	455 932	(12 277)	443 655
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 769	(8 554)	(56 477)	924 096	862 834	(877 387)	(14 553)
Wynik operacyjny segmentu	15 375	(59 069)	44 817	934 693	935 816	(881 727)	54 089
Amortyzacja	6 967	91 720	111 335	5 646	215 668	(20 376)	195 292
EBITDA *)	22 342	32 651	156 152	940 339	1 151 484	(902 103)	249 381
Aktywa segmentu	261 559	1 398 644	2 800 713	2 426 522	6 887 438	(2 789 664)	4 097 774
Zobowiązania segmentu	117 942	1 806 577	1 159 416	473 582	3 557 517	(1 109 860)	2 447 657

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Działalność kontynuowana 01.01.2019 - 31.12.2019							
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

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



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

- Metale
- Motoryzacja,
- Chemia,
- Pozostałe.

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

Motoryzacja	Boryszew S.A. Oddział Maflow, Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow France Automotive S.A.S., Maflow BRS s.r.l., Maflow Components Dalian Co. Ltd., Maflow do Brasil Ltda., Maflow Automotive Mexico S.de. Ri. De.C, MAFMEX S.DE R.L.DE C.V., Maflow Polska Sp. z o.o., Maflow India Private Limited, Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Theysohn Kunststoff GmbH, Theysohn Formenbau GmbH, Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Boryszew Formenbau Deutschland GmbH, BRS YMOS GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, Boryszew Plastik Rus, Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., ICOS GmbH, Boryszew Deutschland GmbH, Boryszew Commodities Sp. z o.o., Boryszew HR Service Sp. z o.o., Boryszew Components Poland Sp. z o.o.
Metale	Impexmetal S.A., Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A., ZM SILESIA S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Boryszew S.A Oddział NPA Skawina, Baterpol Recycler Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., SPV Impexmetal Sp. 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., Metalix Ltd. (dawniej FLT & Metals Ltd.), FLT USA L.L.C., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Symonvit Ltd. w likwidacji, Remal Sp. z o.o., Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. Spółki Impexmetal i Remal wchodzi w skład segmentu do dnia utraty kontroli.
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. Oddział Energy, Eastside – Bis Sp. z o.o., SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex – invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Elana Energetyka Sp. z o.o., S&I S.A. w likwidacji, SPV Boryszew.

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży wyrobów	4 811 999	5 423 692
Przychody ze sprzedaży usług	107 991	90 015
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	384 295	559 832
Przychody z długoterminowych umów o budowę	250 294	185 980
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	5 554 579	6 259 519



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	1 898 566	2 204 618
Sprzedaż do krajów UE *)	3 074 309	3 158 888
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	276 959	528 869
Sprzedaż poza Europę	304 745	367 144
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	5 554 579	6 259 519

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:		
Niemcy	40%	39%
Republika Czeska	16%	16%
Włochy	8%	6%
Hiszpania	5%	6%
Francja	5%	6%

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty działalności operacyjnej według rodzaju		
Amortyzacja	195 292	203 320
Zużycie materiałów i energii	3 494 461	4 065 890
Usługi obce	215 271	399 717
Podatki i opłaty	46 588	41 869
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	889 201	921 801
<i>koszty wynagrodzeń</i>	720 708	760 608
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	137 035	132 269
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	31 458	28 924
Pozostałe koszty	38 853	54 860
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	591 306	503 657
Razem koszty rodzajowe	5 470 972	6 191 114
Zmiana stanu produktów	53 595	(8 223)
Aktywowane koszty rodzajowe, świadczenia na własne potrzeby	(46 117)	(45 201)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	7 487	134
	5 485 937	6 137 824
Koszty sprzedaży	(145 605)	(143 529)
Koszty ogólnego zarządu	(298 050)	(286 101)
Koszty własny sprzedaży	5 042 282	5 708 194



8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	43 245	51 529
Wycena aktywów, w tym:	31 039	17 269
<i>wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych</i>	19 314	10 118
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy</i>	10 808	6 041
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe</i>	917	1 110
Rozwiązanie zbędnych rezerw	11 249	25 720
Dywidendy i pozostałe przychody z inwestycji kapitałowych	-	-
Pozostałe przychody, w tym:	42 470	41 708
<i>przychody z otrzymanych odszkodowań</i>	3 093	7 978
<i>odpisanie zobowiązań</i>	725	736
<i>otrzymane białe certyfikaty</i>	128	9 764
<i>pozostałe</i>	38 524	23 230
Dotacje	48 806	18 579
Razem	176 809	154 805

W 2020 roku Spółki Grupy Kapitałowej otrzymywały wsparcie ze środków publicznych na cele związane z:

1. realizacją projektów inwestycyjnych o charakterze rozwojowym (NCBiR), między innymi w Alchemia S.A., Boryszew S.A. Oddział ERG, Boryszew S.A. Oddział NPA.
2. wsparciem działalności przedsiębiorców w okresie pandemii COVID -19 - programy osłonowe obejmowały m.in. do wynagrodzeń, gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego i programy Polskiego Funduszu Rozwoju oraz odroczenie terminów płatności zobowiązań podatkowych)
3. rekompensatami dla sektorów i podsektorów energochłonnych: część Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew (Segment Metale) spełniło warunki do uzyskania wsparcia z tytułu kosztów pośrednich emisji gazów cieplarnianych (tzw. Rekompensaty CO2).

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych	15 066	7 311
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych , w tym:	21 068	21 700
<i>odpisy aktualizujące zapasy</i>	7 441	11 561
<i>odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz WN</i>	6 645	9 491
<i>wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej</i>	6 982	648
<i>odpisy aktualizujące wartość firmy</i>	-	-
Utworzenie rezerw, w tym:	118 520	8 649
<i>rezerwy nakoszty restrukturyzacji</i>	1 454	-
<i>rezerwy na likwidację środków trwałych</i>	283	-
<i>rezerwy na roszczenia sporne</i>	1 479	108
<i>rezerwy na reklamacje i gwarancje</i>	1 459	388
<i>rezerwa na likwidację odpadów</i>	-	1 772
<i>rezerwy na kontrakty przynoszące stratę</i>	16 806	4 354



rezerwa na roszczenia z tytułu podatków	97 039	2 027
Pozostałe koszty, w tym:	31 589	25 470
umorzenie i spisanie należności	2 150	2 139
zapłacone odszkodowania i kary	4 211	3 764
koszty prac rozwojowych	4 450	4 403
pozostałe koszty	20 778	15 164
Razem	186 243	63 130

10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Utworzenie odpisów aktualizujących należności handlowe	(15 655)	(10 470)
Odwrocenie odpisów na należności handlowe	5 535	7 715
Wycena ryzyka kredytowego na należności handlowe	(679)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	(1 490)	(572)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	7 170	255
Razem aktualizacja należności handlowych i pozostałych ujęta w wyniku	(5 119)	(3 072)

11. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe	3 666	5 712
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	-	2
Pozostałe przychody finansowe	38 838	23 058
Razem	42 504	28 772

W 2020 roku w Grupie ujęty został zysk ze zbycia jednostki zależnej Impexmetal S.A. w kwocie 376 012 tys. zł, który jest wydorębniony w rachunku zysku i strat. Więcej informacji dotyczących rozliczenia zbycia znajduje się w punkcie 1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe	53 195	61 468
Aktualizacja wartości udziałów i akcji w podmiotach stowarzyszonych	-	-
Straty z pochodnych instrumentów finansowych	8 665	6 634
Ujemne różnice kursowe	15 385	9 617
Skonto	1 758	1 653
Pozostałe koszty finansowe	3 944	8 672
Razem	82 947	88 044



Koszty odsetkowe:

Odsetki od kredytów	37 278	45 319
Odsetki od pożyczek	260	811
Odsetki od leasingu	10 510	10 514
Odsetki od zobowiązań skarbowych	1 795	2 009
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałe odsetki	3 352	2 815
Razem	53 195	61 468

13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Aktualizacja wartości pożyczek i obligacji		
Wycena pożyczek, obligacji	(463)	4 984
Wycena ryzyka kredytowego aktywów finansowych	(2 993)	-

14. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podatek dochodowy		
Podatek bieżący	87 457	39 495
Podatek odroczony	(34 072)	34 162
Razem podatek	53 385	73 657
Efektywna stawka podatkowa	16%	(319)%

14.1. Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Zysk (strata) brutto	336 083	(23 123)
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	188 455	194 265
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania	122 712	180 043
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE)	(21 914)	(26 897)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia podstawy opodatkowania	25 453	(4 825)
Odliczenia od dochodu z tytułu rozliczenia strat podatkowych	(13 790)	(9 974)
Podstawa opodatkowania	636 999	309 489
Podatek bieżący	87 457	39 495



14.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony
 Aktywo na podatek odroczony
Saldo podatku odroczonego

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Rezerwa na podatek odroczony	179 156	211 848
Aktywo na podatek odroczony	121 894	106 690
Saldo podatku odroczonego	57 262	105 158

Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony

	Stan na 01.01.2020	<i>rezerwy zbytych jednostek</i>	<i>Wpływ różnic kursowych</i>	<i>podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</i>	<i>podatek ujęty w wyniku finansowym</i>	Stan na 31.12.2020
Podatek od utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze (bilans...poz...	7 913	(607)	-	39	8 961	16 306
Podatek odroczony od pozostałych rezerw	4 587	(578)	-	-	553	4 562
Odpisy aktualizujące aktywa (środki trwałe, WN, udziały, należności ze sprzedaży, zapasy)	30 322	(2 337)	-	-	7 819	35 804
Wycena instrumentów pochodnych	3 557	(6 995)	-	727	5 396	2 685
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	10 962	(633)	-	-	(3 201)	7 128
Amortyzacja (różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową)	30 926	-	207	-	4 189	35 322
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	13 937	-	-	-	(731)	13 206
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa na podatek odroczony	4 486	(1 750)	(331)	-	4 476	6 881
Razem	106 690	(12 900)	(124)	766	27 462	121 894

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony

	Stan na 01.01.2020	<i>Wpływ zmiany stawki podatkowej ujęty w wyniku bieżącego okresu</i>	<i>rezerwy zbytych jednostek</i>	<i>Wpływ różnic kursowych</i>	<i>podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</i>	<i>podatek ujęty w wyniku finansowym</i>	Stan na 31.12.2020
Wycena aktywów	54 291	-	(3 955)	604	7 457	(17 905)	40 492
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	4 904	-	(2 825)	-	(804)	(1 090)	185
Niezrealizowane różnice kursowe	4 437	-	(501)	(138)	(1 028)	7 264	10 034
Amortyzacja środków trwałych	125 339	-	(26 873)	547	-	5 609	104 622
Pozostałe rezerwy na podatek odroczony	22 877	415	(864)	885	7	503	23 823
Razem	211 848	415	(35 018)	1 898	5 632	(5 619)	179 156



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony

	Stan na 01.01.2019	rezerwy przejętych jednostek	Wpływ różnic kursowych	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	podatek ujęty w wyniku finansowym	Stan na 31.12.2019
Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze	4 619	2 401	-	672	221	7 913
Aktywa podatkowe od rezerw pozostałych	3 034	719	-	-	834	4 587
Odpisy aktualizujące aktywa	17 437	2 619	-	-	10 266	30 322
Wycena instrumentów pochodnych	147	182	-	(2 146)	5 374	3 557
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	10 415	56	-	-	491	10 962
Amortyzacja	19 938	144	-	-	10 844	30 926
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	29 579	1 990	(178)	-	(17 454)	13 937
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	3 254	-	-	-	(3 254)	-
Pozostałe aktywa na podatek odroczony	13 699	715	73	-	(10 001)	4 486
Razem	102 122	8 826	(105)	(1 474)	(2 679)	106 690

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony

	Stan na 01.01.2019	Wpływ zmiany stawki podatkowej ujęty w wyniku bieżącego okresu	rezerwy przejętych jednostek	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	podatek ujęty w wyniku finansowym	Stan na 31.12.2019
Wycena aktywów	40 456	-	6 325	-	7 510	54 291
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 873	-	-	(2 189)	5 220	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	(2 189)	31 483	211 848

15. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)

Środki trwałe według rodzaju:

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
1 296 768	1 681 177	
grunty	36 004	35 758
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	517 844	618 834
urządzenia techniczne i maszyny	708 394	973 984
środki transportu	5 197	11 454
inne środki trwałe	29 329	41 147
Zaliczki na środki trwałe	6 341	133 280
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 303 109	1 814 457



informacje dodatkowe

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	249	687
Aktywowane wydatki poniesione w związku z budową środków trwałych	6 545	-
Nakłady poniesione na środki trwałe w trakcie budowy	266 136	96 329
Poniesione nakłady na nabycie, budowę środków trwałych:	15 365	72 215
Zakup środków trwałych w bieżącym okresie finansowany z kredytów obrotowych i środków własnych	12 124	58 669
Zakup środków trwałych w bieżącym okresie finansowany z kredytów celowych	-	-
Kwota zobowiązań umownych w związku z nabyciem środków trwałych	2 728	202 211
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	16 988	65 336
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	178 897	420 029
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości	368	301
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych	1 406 481	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020	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	35 305	968 861	2 381 724	42 822	151 718	3 580 430
Zwiększenie z tytułu nabycia	285	15 494	95 960	1 144	5 461	118 344
Środki trwałe wykupione po zakończonym leasingu	-	-	3 425	925	-	4 350
Przyjęcie w drodze aportu	-	316	647	-	35	998
Zmniejszenie wskutek zbycia	-	(2 122)	(9 327)	(996)	(246)	(12 691)
Środki trwałe w budowie	-	24 423	145 866	30	(461)	169 858
Likwidacja	-	(3 035)	(18 842)	(1 270)	(1 398)	(24 545)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji i inne	(210)	(183 878)	(697 798)	(14 375)	(35 441)	(931 702)
Wpływ różnic kursowych	1 614	10 695	12 771	328	4 225	29 633
Inne	(606)	(211)	(4 329)	271	(2 157)	(7 032)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36 388	830 543	1 910 097	28 879	121 736	2 927 643
Skumulowane umorzenie na początek okresu	(591)	318 428	1 320 646	30 731	107 420	1 776 634
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych	23	28 226	112 537	2 846	8 797	152 429
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	-	(4 613)	-	-	(4 613)
Zmniejszenie wskutek zbycia	-	(923)	(11 468)	(1 412)	(547)	(14 350)
Likwidacja	-	(989)	(8 428)	(546)	(896)	(10 859)
Sprzedaż środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny	-	-	(29)	-	-	(29)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji i inne	821	(55 114)	(337 067)	(9 153)	(27 152)	(427 665)
Wpływ różnic kursowych	19	3 927	11 998	298	3 161	19 403
Inne	-	11	(6 430)	578	(27)	(5 868)
Umorzenie na koniec okresu	272	293 566	1 077 146	23 342	90 756	1 485 082
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	31 599	87 094	637	3 151	122 619
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu	-	128	41 880	-	14	42 022
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu	-	(7)	(738)	-	(1 342)	(2 087)
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	-	(24)	(3)	(6)	(33)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji i inne	(26)	(12 562)	(3 706)	(287)	(167)	(16 748)
Wpływ różnic kursowych	-	3	70	-	1	74
Inne	-	(28)	(19)	(7)	-	(54)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	112	19 133	124 557	340	1 651	145 793
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	36 004	517 844	708 394	5 197	29 329	1 296 768



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii łądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
w okresie 01.01.2019 -31.12. 2019						
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	-	-	-	3	-	3
Włączenie do konsolidacji GK Alchemia	22 648	194 121	521 238	3 473	9 859	751 339
Zmniejszenie wskutek zbycia	(114)	(5 637)	(12 792)	(522)	1 002	(18 063)
Środki trwałe w budowie	-	10 504	18 715	(49)	(285)	28 885
Likwidacja	-	(872)	(16 531)	(1 740)	(855)	(19 998)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	(3 754)	-	-	(3 754)
Sprzedaż środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny	-	-	(71 240)	-	-	(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 z dniem 01.01.2019 r środków trwałych w leasingu PdWA	-	(3 592)	(26 935)	(3 589)	(375)	(34 491)
Włączenie do konsolidacji GK Alchemia	-	56 647	311 874	2 160	5 568	376 249
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych	30	28 557	122 326	3 112	10 014	164 039
Zmniejszenie wskutek zbycia	-	(1 698)	(14 398)	(1 513)	(1 071)	(18 680)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(113)	(3 691)	(137)	(3)	(3 944)
Sprzedaż środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny	-	-	(48 614)	-	-	(48 614)
Inne	-	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	-	-	29 011
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu	-	(4)	(7 308)	-	(2)	(7 314)
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	(108)	(81)	(15)	(13)	(217)
Inne	-	-	684	-	-	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



Na koniec 2020 roku przeprowadzono testy na utratę wartości wymienionych w poniższej tabeli udziałów i akcji jednostek podporządkowanych oraz innych aktywów finansowych stanowiących całość inwestycji netto w jednostki powiązane.

Testy nie wykazały konieczności dokonania dodatkowych odpisów. Poniżej zaprezentowano parametry przyjęte do testu.

Grupa przeprowadziła na koniec 2020 roku testy na utratę wartości aktywów trwałych poniższych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, obejmujących spółki zależne lub oddziały spółek zależnych

Nazwa podmiotu	Okres prognozy	Wartość rezydualna	Przepływy pieniężne realne / nominalne*	Stopa wzrostu po okresie prognozy	WACC	Wynik testu
Baterpol	5 lat	Tak	Realne	0,00%	7,88%	Brak odpisu
ZMS Silesia oddział Katowice	5 lat	Tak	Realne	0,00%	11,11%	Odpis
ZMS Silesia oddział Oława	5 lat	Tak	Realne	0,00%	10,74%	Odpis
Hutmen	5 lat	Tak	Realne	0,00%	7,74%	Odpis
Alchemia SA	9 lat	Tak	Nominalne	2,50%	8,64%	Odpis
Huta bankowa	9 lat	Tak	Nominalne	2,50%	8,51%	Brak odpisu
WM Dziedzice	5 lat	Tak	Realne	0,00%	9,22%	Brak odpisu

*Przepływy realne – bez uwzględnienia inflacji; przepływy nominalne – z uwzględnieniem inflacji.

Przesłanką przeprowadzenia testów był brak realizacji prognoz na rok 2020 i pogorszenie wyników finansowych wynikające z trwającej pandemii Covid-19.

Testy zostały przeprowadzone metodą ustalenia wartości użytkowej na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych, zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządów spółek, za wyjątkiem Alchemii SA oraz Huty bankowej dla których prognozy obejmowały dłuższe okresy.

Przeprowadzone testy wykazały konieczność dokonania odpisów księgowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta korygujących wartość użytkowanych aktywów:

ZMS Silesia Oddział Oława – odpis wartości firmy w kwocie 14 924,0 tys zł

Hutmen – odpis maszyn i urządzeń w kwocie 8 606,3 tys zł

Alchemia SA – odpis maszyn i urządzeń w kwocie 26 478,9 tys zł

Powyższe odpisy wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe poprzez pomniejszenie wyniku netto o kwotę utworzonych odpisów pomniejszone o aktywo na podatek odroczoney. Powyższe operacje mają charakter niegotówkowy i nie wpływają na sytuację płynnościową Emitenta.

Wpływ wycen

W związku z przeprowadzonymi wycenami poszczególnych składników aktywów objętych transakcją przeniesienia przez Emitenta praw własności do akcji i udziałów innych spółek będących w posiadaniu Impexmetal SA w październiku 2020 roku w porównaniu do aktualnych testów na utratę wartości przeprowadzonych przy udziale zewnętrznego eksperta, Spółka oświadcza, iż zidentyfikowała czynniki zewnętrzne które mają istotny wpływ na wynik testów

1. Koszt kapitału

Średnioważony koszt kapitału w ujęciu nominalnym przyjęty w wycenie październikowej był w przedziale 7,5%-13,2% podczas gdy w wycenie przeprowadzonej w pierwszym kwartale 2021 był w przedziale 7,74%-11,1%.

Czynnikami mającymi wpływ na przyjęte założenia miała sytuacja związana w pandemią do momentu wynalezienia szczepionek (początek listopada) a co za tym idzie duża zmienność rynku Kluczowe indeksy osiągały swoje kolejne minima (poniższy wykres SWIG80). W związku z tym, przy wycenie październikowej pesymizm rynkowy został odzwierciedlony w wycenie poprzez przyjęcie wysokiego poziomu wskaźników składowych WACC związanych z premią za ryzyko specyficzne oraz premią za ryzyko rynkowe MRP. W związku z powyższym średnioważony koszt kapitału przyjęty w październiku był wyższy od 0,2 do 2,7 pp.



Wykres SWIG80 (do którego należy Boryszew), który pokazuje 18% wzrostu kursu od października do końca 2020 oraz 42% wzrostu na dzień dzisiejszy.



Wykres obrazujący premię za ryzyko specyficzne na podstawie rekomendacji KPMG:

KPMG Corporate Finance NL recommends a MRP of 5.75% as per 31 March 2021

We recommend the use of an equity market risk premium ("MRP") of 5.75% as per 31 March 2021. Following the substantial increase in share prices in the final quarter of 2020, share prices continued to increase in the first quarter of 2021. This share price development is contradictory to the forecasted growth outlooks, that have decreased slightly compared to 31 December 2020. In addition, risk-free rates have increased in the first quarter of 2021. These developments resulted in a decrease in the MRP of 50 bps compared to 31 December 2020.



Wykres obrazujący premię za ryzyko specyficzne - historyczne ujęcie

Appendix

Historic MRP estimates

Please find an overview of the historic MRP estimates by KPMG Corporate Finance in the graph below.





2. Ryzyka podatkowe

Podczas analizowanego okresu oraz założeń przyjętych do wycen uległy zmianie ryzyka podatkowe w przypadku dwóch spółek Hutmen oraz Baterpol i jest to związane z wydaniem przez organ podatkowy decyzji, które istotnie ograniczają ryzyko oszacowane przez Spółkę w III kw. 2020, co ostatecznie doprowadzi do rozwiązania rezerw.

3. Przyjęte prognozy

Czynnik pandemii miał znaczący wpływ na popyt rynkowy w II i III kwartale 2020 a w tym na produkcję przemysłową. Ożywienie rynkowe które jest obserwowane od listopada 2020 (po zatwierdzeniu szczepionek na COVID-19) ma wpływ na prognozy rynkowe publikowane przez instytucje finansowe i uznanych doradców, co ma również swoje odzwierciedlenie w przyjętych pod potrzeby obecnej analizy prognozy Spółek.

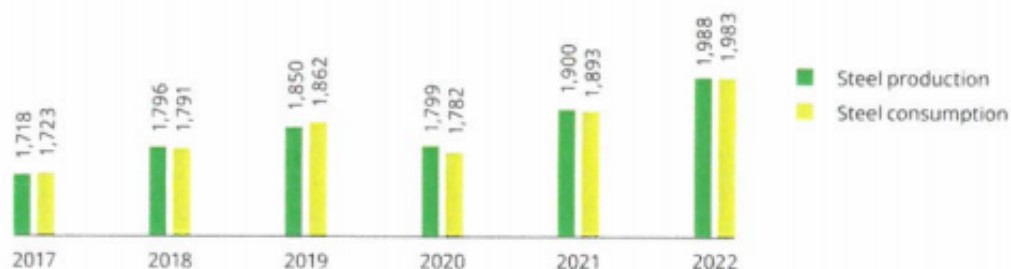
Podczas wiosennego lockdownu niektóre z zakładów były zamknięte, co już nie miało miejsca podczas 2 i 3 fali pandemii zimą i wiosną 2021

Wykresy obrazują prognozę produkcji stali vs jej konsumpcja na świecie

Figure 4. Global steel consumption



Figure 5. Steel supply and demand balance (mln tonnes)



Źródło: raport Deloitte 12/2020 z wykorzystaniem Economist Intelligence Unit (EIU)

Tabele obrazują prognozę produkcji i zużycia stali w rozbięciu na regiony – wzrost w EU +11% w 2021 oraz +5% w 2022 roku



Table 2a. Forecast steel production (% , year-on-year)

	2019	2020	2021	2022
Global consumption	3.9%	-4.3%	6.2%	4.8%
Asia	6.5%	-0.1%	4.4%	4.3%
China	9.0%	4.5%	3.1%	4.0%
Other Asian countries	1.2%	-11.0%	7.8%	5.0%
EU	-3.0%	-18.0%	11.0%	5.0%
North America	-1.0%	-17.0%	15.0%	7.0%
CIS	1.0%	-6.0%	4.5%	4.5%

Table 2b. Forecast steel consumption (mln tonnes)

	2019	2020	2021	2022
Global consumption	1,862	1,782	1,893	1,983
Asia	1,296	1,294	1,350	1,408
China	909	950	979	1,018
Other Asian countries	387	344	371	390
EU	166	136	151	159
North America	149	124	142	152
CIS	40	38	40	41

Źródło: raport Deloitte 12/2020 z wykorzystaniem Economist Intelligence Unit (EIU)

Najbliższym eksportowym rynkiem dla produktów Grupy jest rynek niemiecki.

Tabela pokazuje niedopasowanie produkcji i zużycia stali w Niemczech na przestrzeni lat 2019-2030

Table 9.8 Germany Steel Production Forecast 2020-2030 (Million Tons, AGR %, CAGR%)

Germany	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Production (M Tons)	40.7	41.2	41.8	42.4	43.0	43.7	44.4	45.1	45.8	46.6	47.3	47.9
AGR (%)	4.12%	1.31%	1.40%	1.45%	1.50%	1.57%	1.65%	1.62%	1.59%	1.55%	1.51%	1.45%
CAGR % (2020-25)	1.52%				CAGR % (2025-30)				1.54%			
CAGR % (2020-30)	1.53%											

Source: Visiongain 2020

Table 9.9 Germany Steel Consumption Forecast 2020-2030 (Million Tons, AGR %, CAGR%)

Germany	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Consumption (M Tons)	61.2	61.7	62.2	62.7	63.3	63.8	64.5	65.1	65.6	66.2	66.7	67.3
AGR (%)	2.88%	0.93%	0.80%	0.81%	0.86%	0.90%	0.97%	0.94%	0.88%	0.85%	0.82%	0.79%
CAGR % (2020-25)	0.87%				CAGR % (2025-30)				0.85%			
CAGR % (2020-30)	0.86%											

Source: Visiongain 2020



16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zmiana stanu	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Stan na początek okresu	159 189	150 906
Zwiększenia	20 206	12 090
ujawnienie gruntów w wieczystym użytkowaniu	-	1 520
nabycie nieruchomości inwestycyjnych	286	-
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	360
wycena do wartości godziwej	19 314	10 100
przekwalifikowanie (ze śr.trwałych, zapasów)	606	110
Zmniejszenia	(27 316)	(3 807)
sprzedaż	(2 786)	(3 159)
wyłączenie jednostki z konsolidacji	(11 084)	-
wycena do wartości godziwej	(6 982)	(648)
inne	(6 464)	-
Stan na koniec okresu	152 079	159 189

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Nieruchomości Eastside Bis w Toruniu	106 161	100 018
Nieruchomości Boryszew S.A. w Toruniu	12 397	16 525
Nieruchomości WM Dziedzice SA	20 313	18 922
Nieruchomości ZM Silesia SA	8 019	8 019
Nieruchomości Alchemii	146	146
Nieruchomości Huty Bankowej	197	200
Nieruchomości w Koninie	4 846	15 359
Razem	152 079	159 189

Nieruchomości w Toruniu stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (umowy najmu)	11 169	10 070
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	10 317	8 807

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 (62 549 tys zł) . Przychody z najmu tych nieruchomości zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji (8 425 tys zł)

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. Dla części nieruchomości inwestycyjnych wycena sporządzona była w 2020 roku, 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. Spółka zgodnie z polityką rachunkowości wycenia nieruchomości raz na trzy lata.

17. WARTOŚĆ FIRMY

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Baterpol S.A.	6 418	6 418
Impexmetal S.A.	-	2 122
ZM Silesia S.A.	-	14 924
Razem	6 418	23 464

Zmiana stanu Wartości firmy

Wartość firmy na początek okresu

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Wartość firmy na początek okresu	23 464	23 464
Zwiększenia z tytułu nabycia (jednostki zależnej)	-	163 254
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy	(14 924)	(163 254)
Zmniejszenia wartości firmy po zbyciu jednostki zależnej	-	-
Wyłączenie jednostki z konsolidacji	(2 122)	-
Wpływ różnic kursowych	-	-
Wartość firmy na koniec okresu	6 418	23 464

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 166	9 429
Patenty, licencje, oprogramowanie	24 073	23 972
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
Inne wartości niematerialne,	11 514	12 410
<i>Zaliczki na wartości niematerialne</i>	1 349	8
Razem	48 102	45 819



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020					
Wartość brutto na początek okresu	37 892	55 163	3	23 694	116 752
Zwiększenia (zakup)	7 279	5 221	-	6 061	18 561
Przyjęcie w drodze aportu	-	(981)	-	-	(981)
Zbycie	-	(4)	-	(39)	(43)
Likwidacja	(127)	(851)	-	(4 080)	(5 058)
Wyłączenie jednostek z konsolidacji	(5 844)	(1 925)	-	(4 855)	(12 624)
Wpływ różnic kursowych	(84)	608	-	258	782
Inne	(362)	2 702	-	(3 298)	(958)
Wartość brutto WN na koniec okresu	38 754	59 933	3	17 741	116 431
Skumulowane umorzenie na początek okresu	28 463	31 157	3	11 284	70 907
Planowa amortyzacja	5 174	4 068	-	640	9 882
Zmniejszenie wskutek zbycia	-	(3)	-	(31)	(34)
Likwidacja	(127)	(981)	-	(18)	(1 126)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji	(5 775)	(1 555)	-	(3 764)	(11 094)
Wpływ różnic kursowych	(15)	473	-	193	651
Inne	(132)	2 303	-	(2 077)	94
Umorzenie na koniec okresu	27 588	35 462	3	6 227	69 280
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	34	-	-	34
inne	-	364	-	-	364
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	398	-	-	398
Wartość netto WN na koniec okresu	11 166	24 073	-	11 514	46 753

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
w okresie 01.01.2019 -31.12. 2019					
Wartość brutto na początek okresu	37 083	46 223	8 314	15 702	107 322
Zwiększenia (zakup)	2 346	6 140	-	5 109	13 595
Włączenie jednostek do konsolidacji	235	4 439	-	2 889	7 563
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	(3 214)	-	(22)	(3 236)
Likwidacja	-	(318)	-	(4)	(322)
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r patentów leasingowanych do prawa do wykorzystywania aktywów	(1 747)	-	(8 311)	-	(10 058)
Wpływ różnic kursowych	(25)	1 893	-	20	1 888
Inne	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na początek okresu	25 851	24 374	1 710	8 489	60 424
Planowa amortyzacja	2 377	3 285	-	1 396	7 058
Włączenie jednostek do konsolidacji	235	1 903	-	1 425	3 563
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	(424)	-	(26)	(450)
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r patentów leasingowanych do prawa do wykorzystywania aktywów	-	-	(1 707)	-	(1 707)
Wpływ różnic kursowych	-	2 019	-	-	2 019
Umorzenie na koniec okresu	28 463	31 157	3	11 284	70 907
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	34	205	-	239
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego	-	-	(205)	-	(205)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	34	-	-	34
Wartość netto WN na koniec okresu	9 429	23 972	-	12 410	45 811



19. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>WNiP - oprogramowanie</i>	<i>Grunty -WUG</i>	<i>Umowy najmu</i>	<i>Razem</i>
w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020								
Wartość brutto na początek okresu	15 726	201 957	15 934	5 605	-	125 826	72 227	437 275
Przyjęcie do użytkowania na podstawie podpisanych w ciągu bieżącego roku nowych umów leasingu	-	9 533	1 389	80	2 197	1 250	512	14 961
Zbycie						(1 799)		(1 799)
Przeniesienie na podstawie leasingu zwrotnego		(1 623)	-	-	-	-	(9 440)	(11 063)
Zmniejszenie z tytułu zakończenia okresu leasingu	-	(8 442)	(3 757)	-	-	-	(23)	(12 222)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji		(472)	(213)			(17 267)		(17 952)
Wpływ różnic kursowych	1 027	5 944	382	-	-	-	(571)	6 782
Wartość brutto na koniec okresu	16 753	206 897	13 735	5 685	2 197	108 010	62 705	415 982
Skumulowane umorzenie na początek okresu	4 243	40 552	6 328	930	-	2 242	12 531	66 826
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych	663	16 546	3 537	626	-	1 391	12 637	35 400
Zmniejszenie z tytułu zakończenia leasingu	-	(2 450)	(2 317)	-	-	(36)	(2 628)	(7 431)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji		(165)	(108)			(446)		(719)
Wpływ różnic kursowych	266	2 347	114	-	-	-	(115)	2 612
Umorzenie na koniec okresu	5 172	56 830	7 554	1 556	-	3 151	22 425	96 688
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	853	287	-	-	460	-	1 600
Utworzenie odpisu aktualizującego		-	-	-	-	65	-	65
Odwrócenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Zmniejszenie z tytułu zakończenia leasingu	-	-	(302)	-	-	-	-	(302)
Wpływ różnic kursowych	-	5	-	-	-	-	-	5
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	858	(15)	-	-	522	-	1 365
Wartość netto trwałych na koniec okresu	11 581	149 209	6 196	4 129	2 197	104 337	40 280	317 929



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>WNiP - oprogramowanie</i>	<i>Grunty -WUG</i>	<i>Umowy najmu</i>	<i>Razem</i>
w okresie 01.01.2019 -31.12. 2019								
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 leasingowanych środków trwałych	15 726	144 527	9 859	3 729	-	39 909	68 782	282 532
Przyjęcie do użytkowania na podstawie podpisanych w ciągu bieżącego roku nowych umów leasingu	-	37 006	6 872	1 876	-	93 412	3 445	142 611
Zbycie	-	-	-	-	-	(6 401)	-	(6 401)
Przeniesienie na podstawie leasingu zwrotnego		23 843	-	-	-	-	-	23 843
Zmniejszenie z tytułu zakończenia okresu leasingu	-	(4 373)	(789)	-	-	(1 094)	-	(6 256)
Wpływ różnic kursowych	-	954	(8)	-	-	-	-	946
Wartość brutto na koniec okresu	15 726	201 957	15 934	5 605	-	125 826	72 227	437 275
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 dotychczasowego umorzenia leasingowanych środków trwałych	3 592	28 252	3 305	375	-	1 085	-	36 609
Planowa 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na dzień 01.01.2019 dotychczasowych odpisów leasingowanych środków trwałych		51	287	-	-	205	-	543
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu		802	-	-	-	258	-	1 060
Zmniejszenie z tytułu zakończenia leasingu		-	-	-	-	(3)	-	(3)
Wpływ różnic kursowych		-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	853	287	-	-	460	-	1 600
Wartość netto leasingowanych środków trwałych na koniec okresu	11 483	160 552	9 319	4 675	-	123 124	59 696	368 849



20. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początku roku	311	337 137
Zbycie akcji w ciągu roku		-
Wyksięgowanie z tytułu przejęcia kontroli		(337 137)
Wartość według kosztu nabycia na koniec roku	210	-
Skumulowana wycena nabytych w jednostek stowarzyszonych		351
Wycena w trakcie roku	(101)	(40)
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	210	311

21. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe		
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	152 882	3
Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik	39 473	78
Instrumenty dłużne - obligacje	34 579	34 529
Udzielone pożyczki	23 560	182
	250 494	34 792
<i>Aktywa długoterminowe</i>	1 036	1 744
<i>Aktywa krótkoterminowe</i>	249 458	33 048

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Obligacje		
Unibax Sp. Zo.o.	24 870	24 554
Odpisy aktualizujące	-	(18)
	24 870	24 536
Skotan S.A.	10 135	9 912
Odpisy aktualizujące	(514)	-
	9 621	9 912
inne	88	81
	34 579	34 529

Obligacje Unibax są obecnie niezabezpieczone.
Obligacje Skotan zabezpieczone na aktywach emitenta.

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Pożyczki		
Unipartner sp. z o.o.	21 603	
Pozostałe	1 957	182
	23 560	182



Zmiana stanu aktywów finansowych Od 01.01.2020 do 31.12.2020 r	Obligacje	Pożyczki
Wartość bilansowa na początku okresu	34 529	182
Zmniejszenie aktywów- wkupione /spłacone w ciągu roku	(24 000)	(9 146)
Obligacje nabyte /pożyczki udzielone w ciągu bieżącego roku	-	32 115
Odsetki od obligacji ujęte w P&L w ciągu roku bieżącego	1 302	356
Odsetki otrzymane	(1 206)	(1 783)
Odpisy aktualizujące obligacje +odsetki ujęte w P&L bieżącego roku	(475)	(4)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji	(81)	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte w P&L w ciągu roku	18	-
usunięcie odpisu razem z aktywem (zbycie)	-	(270)
Umorzone odsetki w bieżącym roku	-	(2 699)
Kompensaty i inne zmiany niepieniężne	24 319	317
Różnice kursowe	173	4 492
Wartość bilansowa obligacji na koniec okresu	34 579	23 560

22. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2020	aktywa	zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	3 354	4 413
Swapy towarowe	2 352	775
Kontrakty walutowe	1 002	3 638
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	502	6 772
Swapy odsetkowe	-	323
Kontrakty walutowe	-	1 577
Swapy towarowe	502	4 872
Instrumenty przeznaczone do obrotu	394	1 626
Kontrakty walutowe	-	1 444
Swapy towarowe	394	182
	4 250	12 811
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	4 250	12 811
per saldo	(8 561)	



Stan na 31.12.2019	aktywa	zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	19 373	4 116
Swapy towarowe	4 421	1 665
Kontrakty walutowe	14 952	2 451
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	2 314	863
Swapy odsetkowe	-	340
Kontrakty walutowe	913	6
Swapy towarowe	1 401	517
Instrumenty przeznaczone do obrotu	1 194	45
Kontrakty walutowe	305	31
Swapy towarowe	889	14
	22 881	5 024
<i>część długoterminowa</i>	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	22 881	5 024
per saldo	17 857	

Ujęcie instrumentów pochodnych w rachunku zysków i strat

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Pozycja rachunku zysków i strat		
Przychody ze sprzedaży	(2 927)	980
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 574	(24 871)
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Przychody finansowe, w tym	25 576	23 281
<i>zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	7 059	878
<i>część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)</i>	-	-
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	18 517	22 403
Koszty finansowe, w tym	34 330	11 605
<i>strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	8 692	(279)
<i>część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)</i>	-	-
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	25 638	11 884

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

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

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



Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2020 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	razem
USD	(2 092)	(834)	39		(2 887)
EUR	(428)	965	(231)	-	306
Razem	(2 520)	131	(192)	-	(2 581)

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2020 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	razem
USD	31	(6)	431	-	456
EUR	(2 561)	(1 777)	(1 606)	(169)	(6 113)
Razem	(2 530)	(1 783)	(1 175)	(169)	(5 657)

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

23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Należności handlowe oraz pozostałe		
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	578 545	644 037
Wycena ryzyka kredytowego	272	(95)
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i WN	-	93
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	6 055	-
Rozrachunki kapitałowe	-	-
Należności budżetowe	113 545	83 462
Pozostałe należności	36 053	30 505
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	734 470	758 002
<i>długoterminowe</i>	3 387	2 936
<i>krótkoterminowe</i>	731 083	755 066
Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytów	72 854	96 212



Skumulowane odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące przeterminowane należności handlowe	73 576	75 161
Odpisy z tytułu oszacowanego ryzyka kredytowego (MSSF 9)	344	-
Odpisy aktualizujące pozostałe należności (oprócz handlowych)	13 301	34 856
Razem odpisy	87 221	110 017
Należności brutto	821 691	868 019

Odpisy aktualizujące należności handlowe

Odpisy aktualizujące należności handlowe

	01.01.2020 - 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Stan na początku okresu	75 161	49 100
Utworzenie odpisów na przeterminowane należności	6 982	10 470
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	25 414
Usunięcie odpisu razem z należnością jako nieściągalne/przedawnione	(4 428)	(1 361)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji	(8 158)	-
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych	(315)	(391)
Odwrócenie odpisów aktualizujących przeterminowane należności różnice kursowe	(7 623)	(7 715)
	11 957	(356)
Odpisy wg MSFF 9 - ryzyko kredytowe	344	-
Stan odpisów na koniec okresu	73 920	75 161

Analiza wiekowa należności handlowych

należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	472 400	523 797
do 3 miesięcy	470 181	492 313
do 6 miesięcy	7 222	31 484
do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	2 072	-
Odpisy wg MSFF 9- ryzyko kredytowe	(7 075)	-
należności przeterminowane	106 145	120 240
do 3 miesięcy	51 720	109 501
do 6 miesięcy	5 073	2 244
do 1 roku	18 387	948
powyżej 1 roku	31 350	7 547
Odpisy wg MSFF 9- ryzyko kredytowe	(385)	-
należności handlowe razem	578 545	644 037

skumulowane odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

do 3 miesięcy	1 524	4 533
do 6 miesięcy	2 655	5 655
do 1 roku	4 876	3 573
powyżej 1 roku	64 521	61 400
Stan odpisów na koniec okresu	73 576	75 161



24. ZAPASY

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Struktura zapasów		
Materiały i surowce	372 211	412 422
Produkcja w toku	197 178	288 868
Wyroby gotowe	307 117	431 776
Towary	63 355	61 548
Świadectwa energetyczne	468	4 386
Razem	940 329	1 199 000
Zaliczki na poczet dostaw	40 629	23 750
Wartość bilansowa zapasów	980 958	1 222 750
Odpisy aktualizujące	36 835	41 160
Wartość zapasów brutto	1 017 793	1 263 910
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	41 160	31 323
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	7 441	11 561
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	4 914
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie	(10 808)	(6 041)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji	(467)	
Wycena do wartości godziwej świadectw energetycznych	-	(81)
różnice kursowe z BO	26	-
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)	(517)	(516)
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	36 835	41 160
Odpisy ujęte w koszcie wytworzenia	479	599
Odpisy utworzone w pozostałych kosztach operacyjnych	7 441	11 561
Odpisy rozwiązane w pozostałych przychodach operacyjnych	(10 808)	(6 041)

25. POZOSTAŁE AKTYWA

Koszty rozliczane w czsie

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
POZOSTAŁE AKTYWA		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	14 935	17 249
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	2 061	595
Quick savings (tylko automotive)	17 038	14 467
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	45 624	49 103
Razem	79 658	81 414
<i>Część długoterminowa</i>	27 625	27 308
<i>Część krótkoterminowa</i>	52 033	54 106



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 osiąganiem docelowej efektywności procesów. Opłaty te są amortyzowane w okresie życia danego projektu

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

26. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych

Inne, (lokaty)

Razem

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	161 011	208 192
	24 200	11 449
Razem	185 211	219 641

27. 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, i w dniu 20 maja 2020 roku Spółka 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

Rzeczowy majątek trwały
Nieruchomości inwestycyjne
Wartości niematerialne
Aktywa finansowe
Aktywa z tytułu podatku odroczonego
Zapasy
Należności handlowe oraz pozostałe
Pozostałe aktywa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Razem aktywa

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	459	459
	-	-
	-	-
	14	14
	-	-
	-	-
	279	262
	2	-
	250	247
Razem aktywa	1 004	982



Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Kredyty i pożyczki, papiery dłużne	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 329	16 080
Rezerwy na podatek dochodowy	-	16
Pozostałe rezerwy	198	201
Razem zobowiązania	17 527	16 297

28. KAPITAŁY

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2020 roku i na dzień przekazania sprawozdania do publikacji:

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2020 roku i na dzień przekazania sprawozdania do publikacji:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik (*)	156 832 020	65,35%	156 832 020	65,35%
W tym:				
Boryszew S.A. (**)	34 795 000	14,50%	34 795 000	14,50%
RKK Investments Sp. z o.o.	119 998 000	50,00%	119 998 000	50,00%
Pozostali	83 167 980	34,65%	83 167 980	34,65%
Razem:	240 000 000	100,00%	240 000 000	100,00%

(*) 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 30 października 2020 roku.

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

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

Akcje własne

W 2020 roku Boryszew S.A. wszedł w posiadanie 15 511 169 sztuk akcji własnych, co z akcjami już posiadanymi daje 34 795 000 sztuk akcji własnych, co stanowiło 14,50% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Akcje własne w ilości 2.165.000 sztuk akcji stanowiących 0,902% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na WZ, zostały przyjęte do ewidencji na skutek połączenia Boryszew SA z SPV Boryszew 3 Spółka z o.o., które nastąpiło 25 czerwca 2020 roku.

Spółka nabyła w dniu 30 października 2020 roku w transakcji pakietowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 13.346.169 sztuk akcji własnych dotychczas posiadanych przez Impexmetal S.A. (rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 30 października 2020 roku).

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

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



Zmiana stanu kapitałów własnych	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Ilość akcji na dzień bilansowy	240 000 000	240 000 000
<i>ilość akcji własnych</i>	<i>38 000 000</i>	<i>38 000 000</i>
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	<i>202 000 000</i>	<i>202 000 000</i>
Kapitał akcyjny na początku okresu, w tym:	248 906	248 906
<i>Kapitał wpłacony</i>	<i>240 000</i>	<i>240 000</i>
<i>Przeszacowanie *)</i>	<i>8 906</i>	<i>8 906</i>
Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec okresu	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku okresu	114 435	114 435
<i>zmiana stanu</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Stan na koniec okresu	114 435	114 435
Udziały/akcje własne		
Stan na początku okresu	(236 753)	(217 657)
<i>nabycie akcji/udziałów własnych</i>		<i>(4 516)</i>
<i>akcje Boryszew SA w posiadaniu Alchemii</i>		<i>(14 580)</i>
<i>Umorzenie akcji własnych</i>		
Stan na koniec okresu	(236 753)	(236 753)
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	14 326	4 797
<i>Zyski/straty bieżącego okresu</i>	<i>(39 975)</i>	<i>5 913</i>
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>7 595</i>	
<i>Zmiana spowodowana zmianą struktury GK</i>	<i>11 804</i>	<i>3 616</i>
Stan na koniec okresu	(6 250)	14 326
Kapitał z aktualizacji wyceny akcji		
Stan na początku okresu	(21 817)	(13 142)
<i>Zwiększenie/zmniejszenie</i>	<i>39 249</i>	<i>(1 810)</i>
<i>Zmiana spowodowana zmianą struktury GK</i>	<i>21 817</i>	<i>(6 865)</i>
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>(7 457)</i>	<i>-</i>
Stan na koniec okresu	31 792	(21 817)
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku okresu	(2 637)	(1 148)
<i>Zyski/straty bieżącego okresu</i>	<i>206</i>	<i>(1 053)</i>
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>(39)</i>	
<i>Zmiana spowodowana zmianą struktury GK</i>	<i>619</i>	<i>(436)</i>
Stan na koniec okresu	(1 851)	(2 637)
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		
Stan na początku okresu	(18 735)	(21 572)
<i>Zyski/straty bieżącego okresu</i>	<i>(37 807)</i>	<i>(2 511)</i>
<i>Podatek dochodowy</i>		<i>-</i>
<i>Zmiana spowodowana zmianą struktury GK</i>	<i>-</i>	<i>5 348</i>
Stan na koniec okresu	(56 542)	(18 735)



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zyski zatrzymane

Stan na początku okresu	1 248 784	1 101 613
Korekta-wgrożenie MSSF 9		
Wynik roku bieżącego	279 106	(87 977)
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(9 087)	235 148
Stan na koniec okresu	1 518 803	1 248 784

Razem kapitał jednostki dominującej

1 612 540 **1 346 509**

Kapitał udziałów niekontrolujących

Stan na początku okresu	188 548	578 675
Wynik roku bieżącego	2 384	(10 768)
Wyplata dywidendy	(27)	(11 396)
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(169 851)	(367 963)
Stan na koniec okresu	21 054	188 548

Kapitał własny razem

1 633 594 **1 535 057**

(*)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.

29. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Kredyty bankowe	897 260	1 472 617
Otrzymane pożyczki	26 571	17 160
Obligacje	-	-
Kredyty razem, w tym:	923 831	1 489 777
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	168 209	606 204
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	755 622	883 573

29.1. Kredyty bankowe

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Kredyty bankowe inwestycyjne	170 659	258 505
Kredyt obrotowy	455 357	879 207
Kredyty odnawialne (razem z niezapłaconymi odsetkami)	215 337	285 875
Faktoring	55 907	49 030
Kredyty razem, w tym:	897 260	1 472 617
<i>Kredyty bankowe - długookresowe</i>	151 431	594 721
<i>Kredyty bankowe - krótkookresowe</i>	745 829	877 896



	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
koszty odsetkowe		
koszt odsetkowy ujęty w P&L	37 278	45 319
koszty odsetkowe aktywowane (środki trwałe)	249	291
koszty odsetkowe aktywowane (wartości niematerialne)	-	-
koszty odsetkowe aktywowane (udziały i akcje)	-	-
koszty odsetkowe razem	37 527	45 610

Zmiana stanu kredytów

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zmiana stanu kredytów		
wartość nominalna kredytów na początku roku	1 472 617	1 161 306
wpływy z zaciągniętych nowych kredytów	406 884	596 607
spląty kredytów	(461 170)	(405 679)
splata odsetek	(177)	(547)
niezapłacone odsetki na koniec okresu	223	557
inne zmiany pieniężne	(854)	-
suma zmian pieniężnych	(55 094)	190 938
zmiany niepieniężne		
wyłączenie jednostki z konsolidacji	(488 882)	-
wpływ różnic kursowych	21 915	(1 992)
niezapłacone na koniec okresu odsetki ujęte w bilansie	243	-
inne zmiany niepieniężne	(53 539)	122 365
suma zmian niepieniężnych	(520 263)	120 373
wartość bilansowa kredytów	897 260	1 472 617

Wolne limity kredytowe (dotyczy kredytów w rachunkach bieżących oraz kredytów obrotowych odnawialnych) wynosiły 130 875 tys. zł na koniec roku 2020 roku i odpowiednio w roku 2019 wynosiły w 181 382 tys. zł.

Wszystkie kredyty są zabezpieczone. Zabezpieczeniem kredytów są:

- nieruchomości inwestycyjne,
- środki trwałe,
- akcje: Boryszew S.A. (w podmiotach zależnych)
- zapasy,
- należności od kontrahentów,
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych,
- gwarancje wystawione przez podmioty Grupy Kapitałowej.
- gwarancje i poręczenia Boryszew S.A
- gwarancje spłaty kredytu z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego



Zmiana stanu kredytów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2020	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zmiana stanu
ALIOR Bank	4 375	-	4 375
ALIOR Bank	14 294	11 994	2 300
ALIOR Bank	-	36 919	(36 919)
ALIOR Bank	-	14 000	(14 000)
BGK	25 451	35 228	(9 777)
BGK	23 049	21 274	1 775
BNP Paribas	20 716	12 840	7 876
BNP Paribas	-	-	-
BNP Paribas	-	3 686	(3 686)
Credit Agricole Bank Polska	14 528	14 195	333
DNB Bank	-	5 100	(5 100)
DNB Bank	-	24 865	(24 865)
HSBC France Oddział w Polsce	9 380	4 301	5 079
HSBC France Oddział w Polsce	36 812	56 875	(20 063)
ING Bank Śląski	20 666	12 041	8 625
mBANK	43 378	-	43 378
mBANK	9 468	4 161	5 307
mBANK	9 700	8 000	1 700
mBANK	8 397	-	8 397
mBANK	13 000	-	13 000
mFaktoring	18 730	18 745	(15)
PKO BP	7 327	-	7 327
PKO BP	23 429	16 677	6 752
PKO BP	27 445	36 879	(9 434)
PKO BP	10 000	10 000	-
PKO BP	-	25 034	(25 034)
PKO BP	-	17 685	(17 685)
PKO FAKTORING	5 545	8 493	(2 948)
Santander	15 589	-	15 589
Santander	16 409	34 965	(18 556)
Santander	17 869	-	17 869
Santander	21 104	60 997	(39 893)
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>		34	(34)
Kredyty Boryszew SA	416 660	494 988	(78 328)



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2020	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zmiana stanu
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)
Alior Bank S.A	23 457	26 277	(2 820)
Alior Bank S.A	5 716	5 802	(86)
Alior Bank S.A	-	23	(23)
Alior Bank S.A	-	953	(953)
Bank Popular / Santander	918	1 158	(240)
Bank Popular / Santander	2 603	2 176	427
Bank Popular / Santander	600	-	600
Banco Desio	-	732	(732)
Banca Intesa SanPaolo	111	362	(251)
Banca Intesa SanPaolo	65	106	(41)
Banca Intesa SanPaolo	23 384	-	23 384
Bank Ochrony Środowiska S.A.	1 960	1 383	577
BankInter	-	1 691	(1 691)
BGK S.A.	21 906	25 270	(3 364)
BGK S.A.	23 074	14 905	8 169
BGK S.A.	-	21 292	(21 292)
BGK S.A.	-	42 013	(42 013)
BGK S.A.	-	24 000	(24 000)
BGK S.A.	-	4 947	(4 947)
BGK S.A.	-	4 497	(4 497)
BNP Paribas	-	592	(592)
BNP Paribas	-	6 850	(6 850)
BNP Paribas	19 164	37 153	(17 989)
BNP Paribas	15 445	16 817	(1 372)
Banque Populaire	1 694	1 695	(1)
Banque Populaire	13 844	-	13 844
BBVA	5 256	3 045	2 211
BBVA	-	138	(138)
BBVA	-	28	(28)
Bnl	-	852	(852)
Caixa	5 362	3 036	2 326
Caixa	1 181	1 043	138
Caixa	1 084	31	1 053



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2020	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zmiana stanu
Commerzbank AG	21 279	20 437	842
Credit Agricole Bank Polska S.A.	32 942	17 100	15 842
Credit Agricole Bank Polska S.A.	22 258	17 164	5 094
Credit Agricole Bank Polska S.A.	-	5 321	(5 321)
Credit Agricole Bank Polska S.A.	-	2 414	(2 414)
Credit Agricole Bank Polska S.A.	-	-	-
ČSOB	2 948	3 067	(119)
ČSOB	2 704	2 813	(109)
ČSOB	1 225	1 349	(124)
ČSOB	251	276	(25)
DNB Bank Polska S.A.	-	17 664	(17 664)
DNB Bank Polska S.A.	-	12 796	(12 796)
DNB Bank Polska S.A.	-	-	-
DNB Bank Polska S.A.	-	16 421	(16 421)
DNB Bank Polska S.A.	-	907	(907)
DNB Bank Polska S.A.	-	4 821	(4 821)
DNB Bank Polska S.A.	-	5 781	(5 781)
HSBC France Oddział w Polsce	-	3 333	(3 333)
HSBC France Oddział w Polsce	8 125	8 750	(625)
HSBC France Oddział w Polsce	-	21 224	(21 224)
HSBC France Oddział w Polsce	-	270 000	(270 000)
ING Bank Śląski S.A	22 774	3 361	19 413
ING Bank Śląski S.A	17 375	-	17 375
Liberbank	1 061	1 823	(762)
Liberbank	-	298	(298)
Liberbank	923	532	391
mBank S.A.	-	62	(62)
mBank S.A.	25 848	28 110	(2 262)
Millennium SA	-	14 186	(14 186)
Millennium SA	36 208	26 459	9 749
Millennium SA	-	9 511	(9 511)
Millennium SA	-	14	(14)
Millennium SA	-	55	(55)
Millennium SA	-	9 588	(9 588)
Millennium SA	-	7 566	(7 566)
Pekao S.A.	-	1 896	(1 896)
Pekao S.A.	-	4 860	(4 860)
Pekao S.A.	15 139	18 603	(3 464)
Pekao S.A.	60	10	50



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2020	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zmiana stanu
Pekao S.A.	-	17 968	(17 968)
PKO BP S.A.	31 361	40 000	(8 639)
PKO BP S.A.	20 607	26 649	(6 042)
PKO BP S.A.	14 624	26 492	(11 868)
PKO BP S.A.	1 941	17 086	(15 145)
PKO BP S.A.	-	4 482	(4 482)
PKO BP S.A.	-	3 631	(3 631)
PKO BP S.A.	-	3 510	(3 510)
UniCredit Bank	14 488	16 045	(1 557)
UniCredit Bank	11 060	1 863	9 197
UniCredit Bank	673	-	673
UniCredit Bank	6 313	-	6 313
UniCredit Bank	1 587	-	1 587
overdraft	-	3 883	(3 883)
factoring	-	4 041	(4 041)
Kredyty spółek podporządkowanych	480 600	977 629	(497 029)
Razem GK Boryszew	897 260	1 472 617	(575 357)

Pzewidywane niezdykontowane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych kredytów

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
do 3 miesięcy	226 503	331 991
do 6 miesięcy	208 776	178 391
do 1 roku	310 550	265 814
od 1 roku do 3 lat	120 185	559 894
od 3 lat do 5 lat	29 773	87 580
powyżej 5 lat	1 473	48 947
Razem	897 260	1 472 617

Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.



29.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych
Pożyczki zaciągnięte od pozostałych podmiotów

Pożyczki razem, w tym:

Pożyczki- długookresowe
Pożyczki bankowe- krótkookresowe

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	5	-
	26 566	17 160
Pożyczki razem, w tym:	26 571	17 160
Pożyczki- długookresowe	16 778	11 483
Pożyczki bankowe- krótkookresowe	9 793	5 677

Zmiana stanu pożyczek

wartość nominalna pożyczek na początku roku

wpływy z zaciągniętych pożyczek

spląty pożyczek

suma zmian pieniężnych

zmiany niepieniężne

kompensaty

wpływ różnic kursowych

inne zmiany niepieniężne

suma zmian niepieniężnych

wartość bilansowa pożyczek

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
wartość nominalna pożyczek na początku roku	17 160	22 693
wpływy z zaciągniętych pożyczek	13 700	-
spląty pożyczek	(4 540)	(18 261)
suma zmian pieniężnych	9 160	(18 261)
zmiany niepieniężne		
kompensaty	-	(467)
wpływ różnic kursowych	251	-
inne zmiany niepieniężne	-	13 195
suma zmian niepieniężnych	251	12 728
wartość bilansowa pożyczek	26 571	17 160

koszty odsetkowe od pożyczek

koszt odsetkowy ujęty w P&L

koszty odsetkowe aktywowane (środki trwałe)

koszty odsetkowe aktywowane (wartości niematerialne)

koszty odsetkowe aktywowane (udziały i akcje)

koszty odsetkowe razem

		811
	249	
	-	
	-	
koszty odsetkowe razem	249	811

Pzewidywane niezdyktowane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych pożyczek

do 3 miesięcy

do 6 miesięcy

do 1 roku

od 1 roku do 3 lat

od 3 lat do 5 lat

powyżej 5 lat

Razem

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
do 3 miesięcy	1 186	1 610
do 6 miesięcy	1 192	1 115
do 1 roku	7 415	3 371
od 1 roku do 3 lat	16 778	9 411
od 3 lat do 5 lat	-	1 653
powyżej 5 lat	-	-
Razem	26 571	17 160



30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	<i>Leasing środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	<i>Grunty -WUG</i>	<i>Umowy najmu</i>	<i>Razem</i>
w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020				
Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku	158 946	95 263	61 824	316 033
zaciągnięcie nowych zdyskontowanych zobowiązań leasingowych	9 898	1 250	512	11 660
Włączenie jednostek do konsolidacji	(97)			(97)
spląty rat leasingowych kapitałowych	(32 898)	(368)	(11 735)	(45 001)
zapłata odsetek, które były ujęte w saldzie BO	(170)		(153)	(323)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji	(227)	(17 129)		(17 356)
Wyksięgowanie z powodu sprzedaży		(610)		(610)
niezapłacone na koniec okresu odsetki ujęte w bilansie	60	10		70
Przeszacowanie zobowiązań leasingowych	(134)	(1 085)	(6 954)	(8 173)
wpływ różnic kursowych	6 699		(1 543)	5 156
zbycie w ciągu roku	(8 593)	-		(8 593)
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	133 484	77 331	41 951	252 766

	<i>Leasing środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	<i>Grunty -WUG</i>	<i>Umowy najmu</i>	<i>Razem</i>
w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019				
Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku okresu	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
spląty rat leasingowych kapitałowych	(42 254)	(299)	(8 448)	(51 001)
zapłata odsetek, które były ujęte w saldzie BO	(489)	(356)		(845)
niezapłacone na koniec okresu odsetki ujęte w bilansie	-	-		-
Przeszacowanie zobowiązań leasingowych	(196)	(7 202)		(7 398)
wpływ różnic kursowych	(2 212)	-	-	(2 212)
zbycie w ciągu roku	-		(204)	(204)
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	158 946	95 263	61 824	316 033

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.

Niedzyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto środków trwałych i wartości niematerialnych

Niedzyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
3 miesięcy	17 364	12 091
od 4 do 6 miesięcy	13 819	13 219
od 7 miesięcy do 12 miesięcy	22 199	25 533
od 1 roku do 3 lat	62 980	77 192
od 3 lat do 5 lat	19 202	35 402
powyżej 5 lat	3 867	3 875
Razem niedzyskontowana suma opłat pozostała do końca leasingu	139 431	167 312
przyszłe płatności odsetkowe	(5 947)	(8 366)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	133 484	158 946



	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu WUG		
roczna opłata z tytułu WUG	3 300	3 860
od 1 roku do 3 lat	6 847	7 733
od 3 lat do 5 lat	6 600	7 733
powyżej 5 lat-do 10 lat	16 500	19 331
powyżej 10 lat-do 20 lat	33 005	38 662
powyżej 20 lat	154 213	178 613
Razem niezdyskontowana suma opłat pozostała do końca leasingu	220 465	255 932
przyszłe płatności odsetkowe	(143 134)	(160 669)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	77 331	95 263

Koszty odsetkowe leasingu WUG ujęte w wyniku bieżącego okresu 3 535 3 690

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu umów najmu miesięczny niezdyskontowany czynsz według umowy		
od 2 do 6 miesięcy	555	1 254
od 7 miesięcy do 12 miesięcy	4 273	5 965
od 1 roku do 3 lat	4 547	7 527
od 3 lat do 5 lat	22 057	23 892
powyżej 5 lat	10 562	21 566
	1 683	8 875
Razem niezdyskontowana suma opłat pozostała do końca leasingu	43 122	67 825
przyszłe płatności odsetkowe	(1 171)	(6 001)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	41 951	61 824

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych		
Zobowiązanie		
zobowiązanie długoterminowe	56 826	58 339
zobowiązanie krótkoterminowe	241	257
Razem zobowiązania	57 067	58 596
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	93	1 720

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



	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań		
Stan zobowiązań na początku okresu	58 596	57 327
wprowadzenie do bilansu na podstawie mssf 16	-	431
spląty rat kapitałowych	(18)	(251)
Wyłączenie jednostek z konsolidacji	(1 084)	
Przeszacowanie zobowiązań leasingowych (np.związanych ze zmianą stóp procentowych, zmianą okresu leasingu)	(427)	1 089
wpływ różnic kursowych	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	57 067	58 596

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

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 31.12.2020 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 1,2% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 1,8.

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Premie i pozostałe świadczenia	Razem
Stan na 01.01.2020	19 011	1 082	729	11 672	20 382	7 543	60 419
Zmiany stanu:	(2 103)	(288)	(139)	(42)	1 390	1 064	(118)
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-
Wyłączenie jednostek z konsolidacji	(2 922)	(3)	-	-	(1 508)	(1 261)	(5 694)
Koszty odsetkowe	122	9	6	28	1 283	-	1 448
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 641	129	(1)	(192)	3 965	4 538	10 080
Koszty przeszłego zatrudnienia	(449)	(1)	-	-	(1 824)	(41)	(2 315)
Wyłacone świadczenia	(435)	(112)	(30)	(321)	(1 059)	(3 663)	(5 620)
wpływ różnic kursowych i inne	17	(260)	(112)	301	722	1 537	2 205
Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne	243	(17)	(26)	-	-	-	200
Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe	(320)	(33)	24	142	(189)	(46)	(422)
Stan na 31.12.2020	16 908	794	590	11 630	21 772	8 607	60 301
Zmiana stanu	(2 103)	(288)	(139)	(42)	1 390	1 064	(118)
zmiana ujęta w P&L (- koszt, + zmniejszenie kosztu)	(2 026)	(238)	(137)	(184)	1 579	1 110	104
Zmiana ujęta w kapitałach (zysk +/- strata -)	(77)	(50)	(2)	142	(189)	(46)	(222)



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	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 jednostek włączonych do konsolidacji	2 652	112	-	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	-	-	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>Wypłacone świadczenia</i>	(732)	(111)	(12)	259	(2 891)	(6 655)	(10 142)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne</i>	(27)	(32)	(22)	-	-	-	(81)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe</i>	1 314	173	198	(12)	-	-	1 673
Stan na 31.12.2019	19 011	1 082	729	11 672	20 382	7 543	60 419
-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu	4 729	430	(1 253)	4 287	6 209	(192)	14 210
<i>zmiana ujęta w P&L</i>	3 442	289	(1 429)	4 299	6 209	(192)	12 618
<i>Zmiana ujęta w kapitałach</i>	1 287	141	176	(12)	-	-	1 592



(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

33. POZOSTAŁE REZERWY

	Stan na 01.01.2020	utworzenie rezerwy	rezerwy wykorzystane w trakcie roku	rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	różnice kursowe z przeliczenia i inne	Rezerwy przejętych/zbytych jednostek	Stan na 31.12.2020
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	-	1 500					1 500
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 804	-	(465)	-	-	-	5 339
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	5 646	2 726	(364)	(1 772)	-	-	6 236
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	2 970	5 890	(675)	(1 307)	65	-	6 943
Rezerwy na postępowania sądowe	1 223	1 657	(178)	(32)	41	-	2 711
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	7 912	3 756	(137)	(405)	416	-	11 542
Rezerwa na ryzyka podatkowe i roszczenia fiskusa	56 015	98 017	-	(5 077)	38	-	148 993
Rezerwy na kontrakty przynoszące straty (onerous contracts)	4 907	15 931	(2 073)	-	380	-	19 145
Razem	84 477	129 477	(3 892)	(8 593)	940	-	202 409

	Stan na 01.01.2019	utworzenie rezerwy	rezerwy wykorzystane w trakcie roku	rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	różnice kursowe z przeliczenia i inne	Rezerwy przejętych/zbytych jednostek	Stan na 31.12.2019
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 819	6	(21)	-	-	-	5 804
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	3 357	2 425	(136)	-	-	-	5 646
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	85	2 817	(901)	(337)	(1)	1 307	2 970
Rezerwy na postępowania sądowe	1 824	339	(671)	(1 543)	(26)	1 300	1 223
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	9 946	3 070	(605)	(4 466)	(33)	-	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	4 542	(3 116)	-	(37)	-	4 907
Razem	98 256	15 834	(5 523)	(26 600)	(97)	2 607	84 477



34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	538 173	798 635
Zarachowane memoriałowo zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	24 821	25 395
Zobowiązania z tytułu kar i odszkodowań	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i WN i ZCP	13 155	31 168
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	-	253
Rozrachunki kapitałowe (zobowiązania do wypłaty dywidendy, należne dopłaty do kapitału)	-	-
Zobowiązania budżetowe (oprócz podatku dochodowego)	57 540	59 937
Pozostałe zobowiązania (oprócz wymienionych powyżej-kaucje, zaliczki)	27 277	26 703
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	37 162	39 356
Fundusze specjalne	340	386
Razem, w tym:	698 468	981 833
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	14	26
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	698 454	981 596

35. POZOSTAŁE PASYWA

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Dotacje Rządowe	49 784	50 309
Pozostałe (odroczone przychody)	42 176	36 824
	91 960	87 133
<i>długookresowe</i>	53 696	49 111
<i>krótkookresowe</i>	38 264	38 022



36. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe według bilansu według stanu na 31.12.2020 r.

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
Udziały i akcje	210	39 453		152 902	192 565
Należności handlowe	502 251	76 566			578 817
Pochodne instrumenty finansowe		394	3 856		4 250
Pożyczki udzielone	23 560				23 560
Obligacje	34 579				34 579
Pozostałe należności	42 108				42 108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	185 211				185 211
Ogółem	787 919	116 413	3 856	152 902	1 061 090

Aktywa finansowe według bilansu według stanu na 31.12.2019 r.

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	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



Zobowiązania finansowe według stanu na 31.12.2020 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	923 831			923 831
Obligacje	-			-
Pochodne instrumenty finansowe		1 626	11 185	12 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	133 484			133 484
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	119 282			119 282
Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne	57 067			57 067
Zobowiązania handlowe i pozostałe	576 149			576 149
Ogółem	1 809 813	1 626	11 185	1 822 624

Zobowiązania finansowe według stanu na 31.12.2019 r.

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



37. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem finansowym była identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się: ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

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

Ryzyko kredytowe

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

Spółka zarządza ryzykiem kredytowym i analizuje je dla każdego nowego klienta przed zaoferowaniem mu standardowych warunków dostawy i płatności. Ryzyko kredytowe zarządzane jest poprzez ustalanie limitów kredytowych dla każdego klienta. Wykorzystanie limitów kredytowych podlega regularnej kontroli. Spółka ubezpiecza swoje należności do wysokości limitu.

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

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

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

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

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych		
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	1 057 315	1 648 723
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(185 211)	(219 641)
Zadłużenie netto	872 104	1 429 082
Kapitał własny	1 633 594	1 535 057
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	53%	93%
Wskaźnik zadłużenia aktywów		
Stan zobowiązań	2 465 184	3 253 315
Stan aktywów	4 098 778	4 788 372
Stopa zadłużenia	59%	67%



Wskaźniki płynności

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
wskaźnik płynności I	1,46	1,21
wskaźnik płynności II	0,81	0,57
wskaźniki płynności III	0,12	0,11

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

Odpisy aktualizujące należności

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	73 920	75 161
odpisy aktualizujące należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	4
odpisy aktualizujące należności z tytułu nabytych obligacji	514	18
ryzyko związane z udzieleniem gwarancji	992	992
odpisy aktualizujące pozostałe należności	13 301	34 856
Razem	88 727	111 031

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:

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

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

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

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych według stanu na 31.12.2020 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	226 503	208 776	310 550	120 185	29 773	1 473	897 260	897 260
Terminy zapadalności pożyczek	1 186	1 192	7 415	16 778	-	-	26 571	26 571
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	17 364	13 819	22 199	62 980	17 005	-	133 367	131 287
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowanych usług najmu	555	4 273	4 547	22 057	10 562	1 683	43 677	41 951
Termin zapadalności opłat WUG	3 300	-	-	6 847	6 600	203 718	220 465	77 331
Termin zapadalności opłat WUG-nieruchomości inwestycyjne	114	-	-	227	227	7 394	7 962	57 067
splata zobowiązań handlowych i pozostałych	674 420	5 586	7 161	11 209	-	-	698 376	576 149
Razem	923 442	233 646	351 872	240 283	64 167	214 268	2 027 678	1 807 616

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych według 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
kredytów bankowych	331 991	178 391	265 814	559 894	87 580	48 947	1 472 617	1 472 617
pożyczek	1 610	1 115	3 371	9 411	1 653	-	17 160	17 160
zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	-	-	-	-	-	-	-	-
zobowiązań leasingowych	12 091	13 219	25 533	77 192	35 402	3 875	167 312	158 946
zobowiązań leasingowanych usług najmu	1 254	5 965	7 527	23 892	21 566	8 875	69 079	61 824
opłat WUG	3 860	-	-	7 733	7 733	236 606	255 932	95 263
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

Kwoty niezdyktowanych przepływów pieniężnych zawierają kwoty przyszłych kosztów odsetkowych



Ryzyko zmiany kursów walut obcych

Ryzyko walutowe wynika przede wszystkim z faktu, że około 55% przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży do krajów Unii Europejskiej lub pozostałych krajów europejskich a kontrakty są zawierane w EUR. Spółka udzieliła podmiotom należącym do grupy pożyczek w EUR na ich działalność operacyjną. Zmiana (spadek) kursu EUR może mieć duży wpływ przychody ze sprzedaży i koszty różnic kursowych dotyczących wyceny należności. Spółka nie była w 2020 r. zaangażowana w opcje walutowe, ani żadne inne instrumenty pochodne o charakterze spekulacyjnym. Spółka nie zabezpiecza ryzyka walutowego poprzez zawieranie długoterminowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe, Spółka nie wyklucza zawierania takich kontraktów walutowych w przyszłości

Waluta	Kurs na 31.12.2020 (zł)	5% zmiana kursu (zł)
EUR	4,6148	0,2307
USD	3,7584	0,1879

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 2020

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty	kursu waluty
		5%	5%
należności handlowe i pozostałe	131 484	30 333	(30 333)
pożyczki	-	-	-
obligacje	500	115	(115)
zobowiązania pozostałe	174 195	(40 187)	40 187
kredyty i pożyczki	78 877	(18 197)	18 197
obligacje	3 274	(755)	755
leasing	55 223	(12 740)	12 740
Wynik		(41 431)	41 431
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	42 160	7 922	(7 922)
zobowiązania pozostałe	-	-	-
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
Wynik		7 922	(7 922)



Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2019

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty 5%	kursu waluty 5%
należności handlowe i pozostałe	31 132	6 628	(6 628)
pożyczki	-	-	-
obligacje	500	106	(106)
zobowiązania pozostałe	-	-	-
kredyty i pożyczki	403 039	(85 807)	85 807
obligacje	-	-	-
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	-	-	-
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
Wynik		19 486	(19 486)

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 Boryszew określa zasadniczo dwa rodzaje ryzyka:

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

Metale, których zmiany cen wpływają na kształtowanie się wyników Grupy to: miedź, aluminium, ołów, cynk, cyna, stal. Grupa stosuje politykę zabezpieczeń jednak nie pokrywa ona 100% zakupów.

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 takich podmiotach jak: Boryszew S.A. Oddział NPA, Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A., Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., 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: Boryszew S.A. Oddział NPA, Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A., Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., niektórych Spółek z grupy z Maflow i BAP,

W przypadku ryzyka operacyjnego walut jest ono głównie pochodną ryzyka operacyjnego metalu oraz w części sprzedaży do Segmentu Automotive, 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 strategiczne i operacyjne w poszczególnych podmiotach jest ściśle związane ze specyfiką prowadzonej przez nie działalności gospodarczej. W przypadku metalu Spółki ustalają tak zwaną ekspozycję netto to znaczy od



sprzedaży opartej o bazę notowań na LME odejmowane są pozycje kosztowe, które też oparte są na tej samej bazie, różnica stanowi ekspozycję netto, która podlega zabezpieczeniu. W przypadku ryzyka operacyjnego powstaje ono głównie w wyniku niedopasowania baz zakupu surowców jak i sprzedaży wyrobów. Ekspozycję strategiczną na walutach związaną z uzyskiwaną premią przerobową oblicza się poprzez przemnożenie premii przerobowej przez ilość sprzedaży wyrobów gotowych.

Ze względu na wykorzystywany do finansowania działalności Spółek z Grupy głównie dług odsetkowy o zmiennym kuponie, Spółki 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.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

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	Wzrost stopy	Spadek stopy
	31.12.2020	procentowej	procentowej
		o 0,5 p.p.	o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	58 227	291	(291)
Udzielone pożyczki	23 648	118	(118)
Instrumenty dłużne	34 579	173	(173)
inne		-	-
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 057 315	(5 287)	5 287
Kredyty	841 353	(4 207)	4 207
Factoring	55 907	(280)	280
Pożyczki	26 571	(133)	133
Instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy środków trwałych	133 484	(667)	667
Pozostałe		-	-
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(4 996)	4 996
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(4 047)	4 047



	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 inne	34 529	173	(173)
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 648 723	(8 244)	8 244
Kredyty	1 423 587	(7 118)	7 118
Factoring	49 030	(245)	245
Pożyczki	17 160	(86)	86
Instrumenty dłużne	0	0	0
Leasing finansowy środków trwałych	158 946	(795)	795

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

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

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



Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	152 882	-	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	4 250	22 881	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	12 811	5 024	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 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	
Aktywa finansowe			
Udziały i akcje	39 473	-	Poziom 3
Obligacje	34 579	34 529	Poziom 3
Pożyczki	23 560	182	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	620 925	674 540	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	152 079	159 189	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	185 211	219 641	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	923 831	1 489 777	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	576 149	220 770	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	133 484	855 198	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	119 282	153 859	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne	57 067	1 951	Poziom 2

Ubezpieczenie ryzyk

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały na 2020 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
- ryzyka podatkowe,
- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej.



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

38. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Gwarancje i poręczenia według stanu na 31.12.2020 r.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		T PLN	
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	23 074	bezterminowa
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 074	okres obowiązywania umowy
	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	11 760	2030-01-01
Razem		57 908	

Gwarancje i poręczenia według stanu na 31.12.2019 r.

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	

Udzielone spółkom zależnym oraz współzależnym gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych
 Zobowiązanie z tytułu ryzyk podatkowych

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	57 908	115 443
	34 262	38 900
	92 170	154 343



39. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy Grupami 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 Grupami 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.

Transakcje i salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi osobowo

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	3 124	2 177
Przychody odsetkowe	1 466	2 802
Pozostałe przychody (umorzenie zobowiązań)	13	405
Zakupy towarów i usług	18 809	10 356
Zakupy akcji	-	94 351
Koszty odsetkowe	155	-
Pozostałe transakcje	-	32

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2020
Należności handlowe	6 093	369
Udzielone pożyczki	23 560	-
Nabyte obligacje	34 479	34 516
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	6 849	691
Zobowiązania handlowe	529	929
Zobowiązania z tytułu pożyczek,	2 307	-
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	-	1 825

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej		
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	402	713
Wynagrodzenie Zarządu	1 886	2 139



40. ZATRUDNIENIE

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zatrudnienie		
Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	7 672	8 770
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	2 208	2 384
Razem	9 880	11 154

41. ISTOTNE ZDARZENIA

Przyjęcie Programu nabywania akcji własnych Boryszew S.A.

W dniu 26 października 2020 roku, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 22 z dnia 25 czerwca 2019 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A., Zarząd przyjął Program nabywania akcji własnych Boryszew S.A., określający szczegółowe warunki nabywania akcji własnych.

Program składać się będzie z dwóch etapów.

W ramach pierwszego etapu Programu, Boryszew S.A. nabyła akcje posiadane przez Impexmetal S.A., tj. 13.346.169 akcji Boryszew S.A., które stanowią około 5,56% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

Natomiast drugi etap dedykowany będzie nabyciu akcji własnych Spółki innych niż wskazane powyżej.

Nabycie akcji własnych Boryszew S.A.

Działając w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2019 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nabyła w dniu 30 października 2020 roku w transakcji pakietowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 13.346.169 sztuk akcji własnych dotychczas posiadanych przez Impexmetal S.A. (rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 30 października 2020 roku), o wartości nominalnej 1,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 13.346.169 złotych, uprawniających do 13.346.169 głosów na WZ, co stanowi ok. 5,561% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A., za cenę 2,69 złotych za jedną akcję.

Transakcja ta spowodowała przekroczenie, przez Boryszew S.A. bezpośredniego zaangażowania w akcje własne, progu 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.

Na dzień rozliczenia w/w transakcji zmianie uległ bezpośredni stan posiadania Boryszew S.A., który został powiększony o akcje Boryszew S.A. posiadane dotychczas przez Impexmetal S.A. Natomiast łączny stan posiadania, tj. bezpośredni i pośredni poprzez spółki zależne nie uległ zmianie i obejmuje 38.000.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 38.000.000 głosów na WZ, co stanowi ok. 15,833% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Na dzień rozliczenia w/w transakcji łączny, tj. bezpośredni oraz pośredni stan posiadania akcji Boryszew S.A. kształtował się następująco:

- Boryszew S.A. – 34.795.000 akcji własnych, uprawniające do 34.795.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi ok. 14,498% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Alchemia S.A. – 3.200.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 3.200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi ok. 1,333% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Polski Cynk Sp. z o.o. – 5.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 5.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,002% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.



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.

Grupa Kapitałowa Boryszew w 2020 roku odnotowała negatywny wpływ epidemii na osiągnięte wyniki. Grupa Boryszew w 2020 roku wdrożyła działania mające na celu zminimalizowanie skutków pandemii. Poszczególne podmioty Grupy są w różnym stopniu narażone na wpływ COVID-19. Podejmowane inicjatywy uwzględniają specyfikę danego sektora i wpływ pandemii na problemy konkretnej branży. 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 Grupy.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły czasowe wstrzymania produkcji w spółkach Grupy Maflow i Grupy BAP. Krótkoterminowe ograniczenia produkcji wystąpiły w Baterpol S.A. oraz ZM Silesia S.A. Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia sprawozdania w Grupie nie występowały ograniczenia produkcji, zarządzaniem stanami magazynowymi i łańcuchami dostaw a płynność finansowa pozostawała na dobrym poziomie. Prognozy płynności są na bieżąco aktualizowane i weryfikowane na bazie obowiązujących umów w celu zabezpieczenia stanu gotówki na odpowiednim poziomie. Grupa skorzystała z niektórych elementów programów osłonowych w Polsce (m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń, gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego i programy Polskiego Funduszu Rozwoju oraz odroczenie terminów płatności zobowiązań podatkowych) oraz pozostałych krajach, w których jest zlokalizowana działalność Grupy Boryszew. Nie wystąpiły problemy z dostępem do finansowania zewnętrznego. Umowy handlowe nie zawierają zapisów, które mogą stwarzać istotne ryzyko związane z COVID-19 na koniec okresu sprawozdawczego i na moment publikacji sprawozdania. Dzięki stałemu monitorowaniu sytuacji u kontrahentów i podejmowaniu działań zabezpieczających, Grupa nie jest narażona na dodatkowe ryzyka wynikające z trudnej sytuacji odbiorców bądź dostawców.

Na koniec okresu sprawozdawczego wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew nie naruszyły kowenantów zapisanych w umowach z instytucjami finansującymi. Grupa dotrzymuje terminów raportowania, działy finansowo-księgowe realizują wszystkie obowiązki sprawozdawcze w wyznaczonych terminach.

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

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

SEGMENT MOTORYZACJA Grupa Maflow w 2020 roku zanotowała sprzedaż niższą o ponad 10% w porównaniu do roku 2019 – spadek wynika z czasowego wstrzymania produkcji. W trzecim i czwartym kwartale 2020 roku Grupa Maflow zrealizowała sprzedaż na poziomie wyższym niż w roku poprzednim. Grupa Boryszew Automotive Plastics (Grupa BAP) odnotowała zmniejszone zamówienia ze strony głównych Klientów w porównaniu z rokiem poprzednim. W związku z zamknięciem zakładów wytwarzających samochody w Europie w II połowie marca, spółki produkcyjne Grupy BAP czasowo wstrzymały produkcję. W celu przeciwdziałania spadkom sprzedaży Grupa BAP wdrożyła programy oszczędnościowe, w części finansowane przez rządy Państw, w których znajdują się zakłady produkcyjne. Grupa BAP w trzecim kwartale 2020 roku zrealizowała obroty na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu 2019 r. natomiast w czwartym kwartale 2020 r. sprzedaż była wyższa niż w ostatnim kwartale poprzedniego roku.

SEGMENT METALE Oddział NPA Skawina nie odczuł istotnego, negatywnego wpływu koronawirusa na wielkość sprzedaży w 2020 roku. W okresie sprawozdawczym obroty Oddziału były wyższe o 10 % niż w okresie 12 miesięcy 2019 roku. Na działalność Baterpol S.A. pandemia COVID-19 miała wpływ od II kwartału 2020 r. powodując zmniejszenie sprzedaży. Jednak od czerwca spółka obserwuje systematyczną odbudowę popytu na swoje produkty. W roku 2020 Spółka Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. zrealizowała sprzedaż na poziomie wyższym o 50% w porównaniu z rokiem poprzednim. Obroty Hutmen S.A. w okresie sprawozdawczym nieznacznie przekroczyły realizację z roku poprzedniego.

Walcownia Metali Dziedzice S.A. oraz Grupa FŁT odczuły zakłócenia spowodowane pandemią COVID-19 w postaci spadku obrotów w 2020 roku (2020/2019 rok do roku) jednak oba podmioty w czwartym kwartale 2020 roku odbudowały wolumeny obrotów i zrealizowały sprzedaż na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego.

ZM Silesia S.A. odczuła wpływ koronawirusa w postaci zmniejszonego popytu w 2020 roku jednak w czwartym kwartale Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie sprzed pandemii.

SEGMENT CHEMIA W roku 2020 w Segmencie zanotowano kilkunastoprocentowy spadek sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. W czwartym kwartale nastąpiła odbudowa wolumenów sprzedaży, zrealizowany obrót był nieznacznie poniżej poziomu w analogicznym okresie roku poprzedniego.



W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin. Pomimo opracowania i wdrożenia do sprzedaży nowego asortymentu produktów, sprzedaż w 2020 r. była niższa o ponad 10% w porównaniu z rokiem poprzednim. Przewidujemy, że popyt na środki dezynfekujące, w związku z utrzymaniem wymagań dotyczących bezpieczeństwa epidemiologicznego, pozostanie na wysokim poziomie.

POZOSTAŁE SPÓŁKI NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW Pandemia COVID-19 w 2020 roku nie miała negatywnego wpływu na poziom EBITDA Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, głównie ze względu na strukturę kontraktów ze Spółkami powiązаныmi jak i z klientami zewnętrznymi (formuła cena pozyskania plus marża). W okresie 12 miesięcy 2020 roku nie odnotowano istotnego, negatywnego wpływu pandemii na wysokość sprzedaży w porównaniu do założeń budżetowych. Obniżenie EBITDA może mieć miejsce w sytuacji znaczących odchyśleń od założonych wolumenów zużycia gazu ziemnego u Klientów Oddziału. Do dnia sporządzenia sprawozdania nie odnotowano sygnałów ze strony Kontrahentów świadczących o planowanych istotnych spadkach zamówień.

Pandemia COVID-19, pomimo zastoju na rynku nieruchomości, nie miała negatywnego wpływ na przychody realizowane przez Eastside-Bis Sp. z o.o.

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

42. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie umowy kredytowej z BNP Paribas

W dniu 8 kwietnia 2021 roku Boryszew S.A. zawarł umowę o kredyt nieodnawialny w kwocie 75 mln złotych z BNP Paribas Bank Polska S.A. w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Okres kredytowania 9 m-cy od daty zawarcia umowy. Zabezpieczenie spłaty należności banku stanowi zastaw finansowy na posiadanych przez spółkę akcjach Granges AB z siedzibą w Sztokholmie.

Aktualizacja informacji nt. zaangażowania kapitałowego w EW Rywałd Spółka z o.o.

W dniu 27 kwietnia 2021 roku spółka zależna SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Sprzedający”) zawarła z KGAL ESPF 4 Holding S.à r.l. („Kupujący”) umowę sprzedaży 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego w EW Rywałd Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu (EW Rywałd) za cenę 11 mln euro, z czego płatność kwoty 9,6 mln euro nastąpiła w dniu zawarcia umowy, a pozostała część ceny nastąpi w czterech ratach płatnych w miarę postępów procesu budowlanego związanego z budową farmy wiatrowej co powinno nastąpić w perspektywie do końca 2022 roku.

Postanowienia umowy, odnoszące się do istotnych zobowiązań umownych (indemnities) jakie mogą zostać nałożone na poszczególne strony (w tym w szczególności związane z wystąpieniem okoliczności, które skutkować będą brakiem możliwości realizacji inwestycji zgodnie z aktualnie szacowanym budżetem, harmonogramem oraz innymi kluczowymi założeniami) jak również co do złożonych zapewnień, możliwości rozwiązania umowy lub odstąpienia od niej nie odbiegają od warunków stosowanych powszechnie w umowach tego typu.

Kupujący jest podmiotem niepowiązanym organizacyjnie oraz osobowo z Jednostką Dominującą oraz Sprzedającym. Zarząd Jednostki Dominującej informuje, że sprzedaż EW Rywałd związana jest z możliwością uzyskania atrakcyjnej stopy zwrotu z tytułu transakcji na aktywach EW Rywałd jak również z zamiarem koncentracji wydatków inwestycyjnych Grupy na projektach związanych przede wszystkim z obecnymi segmentami działalności Grupy

Zajęcie rachunków bankowych spółki zależnej

W dniu 29 kwietnia 2021 roku ZM SILESIA otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Katowicach o dokonaniu blokady rachunków bankowych ZM SILESIA jako zabezpieczenie należności związanych z wykonaniem Decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku określającej zaległe zobowiązanie podatkowe spółki zależnej od Emitenta ZM SILESIA S.A. w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,6 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w kwocie około 16 mln złotych.



43. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Sprawozdanie przedstawia zgodnie z wymogami prawa sytuację GK Boryszew za okres od 1 stycznia 2020 do dnia 31 grudnia 2020 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 30 kwietnia 2021 roku.

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

44. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 30 kwietnia 2021 roku i przedstawia sytuację Spółki zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

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

PODPISY:

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu _____ nieobecny *)

Andrzej Juszczyński – Wiceprezes Zarządu _____

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu _____

*) sprawozdanie nie zostało podpisane przez Pana Piotra Lisieckiego – Prezesa Zarządu Spółki ze względu na jego nieobecność z powodów zdrowotnych.

Agata Kęszczyk-Grabowska – Główny Księgowy _____