

Sprawozdanie finansowe

Boryszew S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.





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

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	11
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	26
5. SEGMENTY OPERACYJNE	27
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	29
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30
10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH	30
11. PRZYCHODY FINANSOWE	30
12. KOSZTY FINANSOWE	31
13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH	31
14. PODATEK DOCHODOWY	32
15. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	34
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	36
17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
18. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	38
19. AKTYWA FINANSOWE	42
20. POCODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	44
21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	45
22. ZAPASY	46
23. POZOSTAŁE AKTYWA	47
24. ŚRODKI PIENIĘŻNE	47
25. KAPITAŁY	48
26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE	49
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	57
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	58
29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	58
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE	59
31. POZOSTAŁE REZERWY	60
32. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	60
33. INSTRUMENTY FINANSOWE	61
34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	62
35. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	70
36. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	71
37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	72
38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	77
39. ZATRUDNIENIE	78
40. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018 R.	79
41. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	86



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	nota	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przychody ze sprzedaży	6	1 540 902	1 512 908
Koszt własny sprzedaży	7	1 395 022	1 330 518
Zysk brutto ze sprzedaży		145 880	182 390
Koszty sprzedaży		29 178	30 440
Koszty ogólnego zarządu		76 554	77 419
Pozostałe przychody operacyjne	8	29 017	41 962
Pozostałe koszty operacyjne	9	17 089	4 771
Odpisy aktualizujące należności	10	22 565	(14 284)
Zysk z działalności operacyjnej		74 641	97 438
Przychody finansowe	11	19 330	15 895
Koszty finansowe	12	43 889	43 817
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	13	189	11 812
Wynik na działalności finansowej		(24 370)	(16 110)
Zysk przed opodatkowaniem		50 271	81 328
Podatek dochodowy	14	5 551	(3 176)
Zysk netto		44 720	84 504
		-	-
Zysk/strata na akcję			
Średnioważona ilość akcji		225 969 005	230 716 016
		01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zysk netto		44 720	84 504
Dochody ujęte w kapitałach			
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat			
Rachunkowość zabezpieczeń		497	(2 841)
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych przeniesiony na wynik finansowy		614	(3 507)
Podatek dochodowy		-	-
		(117)	666
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy		7	(246)
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych			
Zyski/straty ze zbycia instrumentów kapitałowych			
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		9	(304)
Podatek dochodowy		(2)	58
Dochody ujęte w kapitałach razem		504	(3 087)
Całkowite dochody ogółem		45 224	81 417
		-	-



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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	15	272 723	272 862
Nieruchomości inwestycyjne	16	16 525	16 525
Wartości niematerialne	17	33 115	26 856
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	18	463 522	444 437
Aktywa finansowe	19	382 320	388 685
Należności długoterminowe	21	33 705	32 693
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	141	6 038
Pozostałe aktywa	23	5 485	15 002
Aktywa trwałe razem		1 207 536	1 203 098
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	181 527	181 956
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21	285 672	289 688
Krótkoterminowe aktywa finansowe	19	136 243	40 157
Pochodne instrumenty finansowe	20	579	-
Bieżące aktywa podatkowe	14	313	-
Pozostałe aktywa	23	17 827	10 893
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	29 313	36 081
Aktywa obrotowe razem		651 474	558 775
Aktywa razem		1 859 010	1 761 873

- -



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

PASYWA		Stan na	Stan na
		31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny	25		
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		112 346	112 346
Udziały/akcje własne		(129 735)	(84 329)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		(2 300)	(2 797)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(162)	(169)
Zyski zatrzymane		378 668	340 396
Razem kapitał własny		607 723	614 353
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	26	368 119	230 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	30 066	28 977
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28	1 951	1 957
Rezerwa na podatek odroczony	14	0	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	3 377	3 036
Pozostałe rezerwy	31	5 136	5 221
Pozostałe długoterminowe pasywa	32	2 534	2 851
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem		411 183	272 138
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	26	535 892	500 650
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	8 033	16 094
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28	9	67
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29	280 773	337 377
Pochodne instrumenty finansowe	19	66	4 530
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	0	935
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	5 277	8 826
Pozostałe rezerwy	31	2 798	2 349
Pozostałe pasywa	32	7 256	4 554
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem		840 104	875 382
Zobowiązania oraz rezerwy razem		1 251 287	1 147 520
Pasywa razem		1 859 010	1 761 873
		-	-



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przepińw środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	50 271	81 328
Korekty o pozycje (+/-)	(13 728)	21 868
Amortyzacja	33 047	29 882
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	14 816	11 731
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	(8 004)	(10 078)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(12 925)	(9 945)
Zmiana stanu należności	(4 090)	27 165
Zmiana stanu zapasów	429	(47 697)
Zmiana stanu zobowiązań	(31 536)	26 044
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	746	(4 736)
Pozostałe pozycje	(5 708)	3 132
Podatek dochodowy zapłacony	(503)	(3 630)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 543	103 196
Przepińw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	11 045	4 081
Wpływy ze zbycia udziałów	-	2 948
Wpływy z wykupu obligacji	2 000	-
Wpływy z dywidend	8 004	10 078
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	28 686	220 000
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(28 403)	(23 833)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(32 149)	(76 183)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(4 741)	(279 387)
Wydatki na nabycie obligacji	(116 082)	(10 700)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(3 745)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(131 640)	(156 741)
Przepińw środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	186 706	173 115
Pożyczki otrzymane	70 841	37 998
Wpływy z emisji obligacji	110 000	12 000
Wydatki na nabycie akcji własnych	(45 406)	(34 811)
Spłata kredytów	(129 389)	(40 398)
Spłata pożyczek	(12 455)	(27 682)
Wykup obligacji	(43 000)	(8)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji	(24 254)	(22 042)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(24 714)	(69 478)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	88 329	28 694
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(6 768)	(24 851)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	36 081	60 932
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	29 313	36 081



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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2018 r	248 906	112 346	(84 329)	(2 797)	(169)	340 396	614 353
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9						(6 448)	(6 448)
Wycena instrumentów zabezpieczających				497			497
Wycena świadczeń pracowniczych					7		7
Zysk/strata za rok 2018r						44 720	44 720
Całkowite dochody za rok 2018r	-	-	-	497	7	44 720	45 224
Nabycie akcji własnych			(45 406)				(45 406)
Stan na 31.12.2018	248 906	112 346	(129 735)	(2 300)	(162)	378 668	607 723
	-	-	-	-	-	-	-
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2017 roku	248 906	112 346	(49 518)	44	77	255 892	567 747
Wycena instrumentów zabezpieczających				(2 841)			(2 841)
Wycena świadczeń pracowniczych					(246)		(246)
Zysk/strata za 2017 rok						84 504	84 504
Całkowite dochody za 2017 rok	-	-	-	(2 841)	(246)	84 504	81 417
Nabycie akcji własnych			(34 811)				(34 811)
Stan na 31.12.2017 roku	248 906	112 346	(84 329)	(2 797)	(169)	340 396	614 353



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane Spółki

Boryszew Spółka Akcyjna

Siedziba: 03-301 Warszawa; ul. Jagiellońska 76

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy

Numer KRS 0000063824

Regon 750010992

NIP 837-000-06-34

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

Akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w sektorze chemicznym.

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej.

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Piotr Lisiecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Lisiecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Boryszew S.A.

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

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

Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Janusz Wiśniewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.



ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Zarząd Spółki funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 19 stycznia 2018 roku Pan Jarosław Michniuk, Prezes Zarządu Dyrektor Generalny Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Pan Jarosław Michniuk nie podał powodów rezygnacji.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 19 stycznia 2018 roku podjęła decyzję o czasowym powierzeniu Członkowi Zarządu Panu Piotrowi Szelidze pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego.

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Szeliga, p.o. Prezes Zarządu Dyrektor Generalny Spółki złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza, podjęła decyzję o powołaniu Pana Piotra Lisieckiego na Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Boryszew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Aleksander Baryś – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Sektora Automotive,

1.2 Struktura wewnętrzna Spółki

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

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

1.3 Sprawozdanie finansowe

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

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

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



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

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

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

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

1.4 Przekształcenie danych porównywalnych

Spółka przyjęła MSSF 9 od dnia 1 stycznia 2018 roku, co spowodowało zmiany zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku. Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu bez korygowania danych porównywalnych, co oznacza, że dane za 2017 rok oraz za 2018 nie są ze sobą porównywalne. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny (zyski zatrzymane)

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny

Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Należności handlowe	(7 954)	(7 954)
Korekta podatku odroczonego (aktywo na podatek)	1 511	1 511
Razem	(6 443)	(6 443)

1.5 Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

1.6 Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 28 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza wybrała firmę BDO PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (obecnie: BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) do:

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



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

Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2018 – 2019.

W dniu 30 lipca 2018 roku podpisana została Umowa na usługi audytorskie. Zgodnie z Umową wysokość wynagrodzenia z tytułu jej realizacji za 2018 rok wyniesie 200.000 zł netto, w tym:

- 81.000 zł za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku, sporządzonymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR 34).
- 119.000 zł za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. dokonująca badania sprawozdania finansowego za 2018 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

1.7. Oświadczenie o sporządzeniu raportu na temat danych niefinansowych

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

1.8. Dywidenda

Propozycja podziału zysku za 2018 rok: Zarząd Spółki rekomenduje pozostawienie w Spółce zysku za 2018 rok z przeznaczeniem na zasilenie kapitału -zyski zatrzymane.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2018:

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

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy).

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).



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

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” - zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki Grupy nie zastosowały następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

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

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania:

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

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji
MSSF 14,

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).



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

Według szacunków Jednostki Dominującej, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 "Leasing" obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej opisano poniżej.

MSSF 16 „Leasing”

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Wpływ MSSF 16 na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W wyniku analizy zapisów tego standardu Spółka zidentyfikowała aktywa, które należy wprowadzić do bilansu. Są to długoterminowe umowy najmu budynków produkcyjnych oraz lokali biurowych i prawa wieczystego użytkowania gruntów nieujmowane obecnie a otrzymane nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych.

Grupa zastosuje zapisy MSSF 16 począwszy od 1 stycznia 2019 roku.

Wartość praw do użytkowania aktywów oraz zobowiązań z nimi związanych wynosi 62 628 tys. zł. W przypadku zastosowania stopy dyskontowej wyższej o 0,5 p.p różnica wartości wynosiłaby 60 496 tys. zł

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Wartość godziwa

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie nabycia lub wytworzenia. Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku VAT i podatku akcyzowego,



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

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 Spółka mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Amortyzację rozpoczyna się od miesiąca kiedy środek jest dostępny do 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 Spółka planuje ich odnowienie i przewiduje się, że będą one generować przepływy pieniężne bez żadnych ograniczeń czasowych. Na dzień bilansowy Spółka nie ujawniła takich wartości niematerialnych.

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania



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

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

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

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

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

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



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

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

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia

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

Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

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

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

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

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

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

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

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

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

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



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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki

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

W przypadku udzielonych pożyczek Spółka szacuje oczekiwane 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 spółka 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. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne jako:

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

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

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

Instrumenty pochodne wbudowane

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego w odniesieniu do 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 Spółka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i potem, na bieżąco.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

Kwoty odnoszone z odroczeniem w kapitał własny odzyskiwane są w rachunku wyników w okresie, w którym pozycja zabezpieczana wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja



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

spowoduje ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, zyski i straty odniesione uprzednio w kapitał własny przenosi się do początkowej wyceny kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

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

Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę oraz zobowiązań finansowych, które 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;



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

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

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

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

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

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

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

Kapitały własne

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

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych

przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie są ujmowane dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane.

Przychód z dotacji kosztowych wykazywany jest w RZiS równoległe do ponoszonych kosztów, których dotacja dotyczy. W rachunku wyników odrębnie ujmowane są koszty i odrębnie kwota dotacji.

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

Przychody

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

Odsetki i dywidendy

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty aktywów Spółki przynoszących odsetki, i dywidendy Grupa ujmuje o ile:

istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne oraz kwota przychodów może być wiarygodnie wyceniona



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

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

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

Przewaga treści ekonomicznej nad formą

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

Rezerwa na restrukturyzację

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski.



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

Wycena na dzień transakcji

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

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

Wycena na dzień bilansowy

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

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na 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 ustalenia wartości godziwej.

Ujawnianie różnic kursowych

Różnice kursowe powstające z realizacji lub przeliczenia pozycji pieniężnych Spółka odnosi do RZiS i wykazuje w wartości netto (zysk lub strata z tytułu różnic kursowych).

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

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

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

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.12..2018r.	4,2669	4,3000
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym. Przy weryfikacji uwzględnia się między innymi: okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów, oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp., utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych, prawne i inne



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

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.

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

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

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

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

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



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

Fundusze specjalne

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

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie:

Instrumenty finansowe – MSSF 9

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

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

W momencie początkowego ujęcia 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 począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

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

Do kategorii zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie 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.

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

Wpływ na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych począwszy od 1 stycznia 2018 roku:



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

Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9

	MSR 39		MSSF 9				Wpływ zmian
	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Wartość godziwa rozliczana przez pozostałe całkowite dochody	Razem	Zwiększenie / zmniejszenie
01.01.2018							
Należności handlowe	272 472		266 170	6 302		272 472	-
Odpisy na należności			-7 954			(7 954)	(7 954)
Należności handlowe po aktualizacji	272 472		258 216	6 302		264 518	(7 954)
Pozostałe należności	36 541			36 541		36 541	-
Pożyczki udzielone	374 613		374 613			374 613	-
Nabyte obligacje	29 161		29 161			29 161	-
Udziały przeznaczone do obrotu		25 068		25 068		25 068	-
Srodki pieniężne	36 081		36 081			36 081	-
	748 868	25 068	698 071	67 911	-	765 982	(7 954)

Przychody z umów z klientami – MSSF 15

Spółka wdrożyła MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie metody retrospektywnej przeliczając jedynie umowy istniejące na dzień pierwszego zastosowania standardu, bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 zostały sporządzone przy zastosowaniu różnych zasad rachunkowości. Nowy standard wprowadził jeden spójny model ujmowania przychodów. Ponadto MSSF 15 wprowadza zmianę w klasyfikacji należności i dzieli je na aktywa z tytułu umów z klientami i należności oraz zmianę do klasyfikacji zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przychodów, które zgodnie z MSSF 15 w uzasadnionych przypadkach należy przeklasyfikować z dniem 1 stycznia 2018 roku do pozycji zobowiązań z tytułu umów.

Spółka przeprowadziła proces oceny wpływu zastosowania założeń nowego standardu na sprawozdanie finansowe. Specyfika branży i stosowane w Spółce umowy z klientami nie rodzą konieczności dokonania zmiany ujęcia czy wyceny posiadanych należności czy zobowiązań wynikających z umów z klientami. Jednocześnie Spółka ocenia, że nowy standard nie wpłynął na sposób prezentacji niektórych pozycji bilansowych oraz nie zwiększył zakresu ujawnień w sprawozdaniach finansowych zgodnie z wymaganiami standardu. Wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki w stosunku do wcześniej obowiązujących przepisów MSR 11 i MSR 18 jest nieistotny.



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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

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

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

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

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

Sprawozdanie z działalności Spółki

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

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



4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowanie

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

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



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

01.01.2017 -31.12. 2017	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia	Razem
						między	
Przychody ze sprzedaży	229 439	676 833	401 809	206 611	1 514 692	(1 784)	1 512 908
Koszty własny sprzedaży segmentu	189 670	579 570	368 375	194 604	1 332 219	(1 701)	1 330 518
Wynik na sprzedaży w segmencie	39 769	97 263	33 434	12 007	182 473	(83)	182 390
Koszty zarządu i sprzedaży	28 811	47 722	14 476	16 933	107 942	(83)	107 859
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	4 691	(8 690)	419	26 487	22 907		22 907
Wynik operacyjny segmentu	15 649	40 851	19 377	21 561	97 438	0	97 438
Amortyzacja	5 324	18 535	5 243	780	29 882		29 882
EBITDA	20 973	59 386	24 620	22 341	127 320		127 320
Aktywa segmentu	182 372	585 778	187 261	959 881	1 915 292	(153 419)	1 761 873
Zobowiązania segmentu	64 796	660 287	123 674	452 182	1 300 939	(153 419)	1 147 520



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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przychody ze sprzedaży wyrobów	1 163 763	1 191 564
Przychody ze sprzedaży usług	52 798	40 931
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	324 341	280 413
Razem	1 540 902	1 512 908

-

-

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych

Działalność kontynuowana

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Sprzedaż krajowa	640 522	598 386
Sprzedaż do krajów UE	793 117	825 519
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	33 396	27 933
Sprzedaż poza Europę	73 867	61 070
Razem	1 540 902	1 512 908

-

-

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Niemcy	24%	30%
Wielka Brytania	12%	14%
Republika Czeska	12%	7%
Włochy	6%	8%
Hiszpania	7%	8%



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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Amortyzacja	33 047	29 882
Zużycie materiałów i energii	808 779	825 793
Usługi obce	135 744	129 271
Podatki i opłaty	9 725	10 336
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	207 864	212 532
<i>koszty wynagrodzeń</i>	163 809	170 439
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	31 910	31 400
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	12 145	10 693
Pozostałe koszty	11 450	8 619
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	309 318	263 503
Razem koszty rodzajowe	1 515 927	1 479 936
Zmiana stanu produktów (+/-)	(15 716)	(41 187)
Aktywowane koszty rodzajowe (-) świadczenia na własne potrzeby	543	(372)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	0	0
	1 500 754	1 438 377
Koszty sprzedaży (-)	(29 178)	(30 440)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(76 554)	(77 419)
Koszty własny sprzedaży	1 395 022	1 330 518

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	8 312	12 171
Odwrócenie odpisów/ Wycena wartość aktywów niefinansowych	3 591	11 957
Rozwiązanie zbędnych rezerw	84	65
Pozostałe przychody	5 832	2 949
Dywidendy	8 004	10 078
Dotacje	3 194	4 742
Razem	29 017	41 962



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

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych	164	43
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	7 759	2 453
Utworzenie rezerw	1 347	400
Pozostałe koszty	7 819	1 875
Razem	17 089	4 771

10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH

Aktualizacja wartości należności handlowych i pozostałych

Odpisy aktualizujące należności handlowe

Utworzenie odpisów od należności przeterminowanych (-)	(6 854)	(14 356)
Odwrócenie odpisów aktualizujących -odzyskanie należności (+)	19 883	72
Wycena oczekiwanych strat kredytowych ujęta w wyniku bieżącego roku	344	-
Razem aktualizacja należności handlowych ujęta w wyniku	13 373	(14 284)

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Odwrócenie odpisów aktualizujących -odzyskanie należności (+)	9 192	-
Razem aktualizacja należności ujęta w wyniku	22 565	(14 284)

Wycena oczekiwanych strat kredytowych BO ujęta w zyskach zatrzymanych

		(7 955)
Razem aktualizacja wyceny należności	22 565	(22 239)

11. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przychody odsetkowe, w tym.:	14 431	15 854
Odsetki od pożyczek	11 619	13 707
Odsetki od obligacji	2 300	739
Pozostałe odsetki	512	1 408
Różnice kursowe	4 534	-
Pozostałe odsetki	93	41
Pozostałe	272	-
Razem	19 330	15 895



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

12. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Koszty odsetkowe, w tym:	26 836	24 368
Odsetki od kredytów	12 056	10 252
Odsetki od faktoringu	2 171	1 573
Odsetki od pożyczek	4 151	3 603
Odsetki od wyemitowanych obligacji	3 932	2 421
Odsetki od leasingu	1 944	4 193
Odsetki od pozostałych zobowiązań	2 582	2 326
Odpisy aktualizujące pozostałe udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13 254	1 427
Straty ze zbycia aktywów finansowych	117	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	3 682	18 022
Różnice kursowe	-	14 805
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	1 585
Pozostałe	2 159	1 632
Razem	43 889	43 817
	-	-

13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Wycena aktywów finansowych		
Pożyczki		
<i>Utworzenie odpisów aktualizujących pożyczki przeterminowane</i>	(4)	(2 000)
<i>Odwrócenie odpisów aktualizujących (spłata odpisanych pożyczek)</i>	211	13 812
Obligacje		
<i>Utworzenie odpisów aktualizujących pożyczki przeterminowane</i>	(18)	
<i>Odwrócenie odpisów aktualizujących</i>		
Razem wpływ na wynik	189	11 812
	-	-



14. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
14.1. Podatek dochodowy bieżący		
Zysk (strata) brutto	50 271	81 328
Trwałe różnice w podstawie opodatkowania	(8 225)	(27 136)
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	(38 126)	12 050
Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych	3 920	66 242
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE	(13 236)	(40 933)
Podstawa opodatkowania	(9 316)	25 309
Stawka podatku	19,0%	19,0%
Podatek dochodowy		4 809
Podatek od zysków kapitałowych	190	
Odliczenie nadpłaty z lat ubiegłych		(1 982)
Korekty podatku lat ubiegłych	(1 883)	
Podatek dochodowy za bieżący rok		2 827
Zaliczki zapłacone w ciągu roku	503	1 892
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	935
Aktywa podatkowe (należny zwrot podatku)	313	
Podatek bieżący i odroczony wykazany w rachunku wyników	5 551	(3 176)
Efektywna stawka podatkowa	11,0%	-3,9%

14.2. Podatek odroczony

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Podatek odroczony wykazany w bilansie		
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	(141)	(6 038)
Saldo podatku odroczonego wykazane w bilansie	(141)	(6 038)
Zmiana stanu ujęta w wyniku	7 244	(7 741)
Zmiana stanu ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	119	724
Korekta BO (wdrożenie MSSF 9)	(1 466)	



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

Zmiana stanu podatku odroczonego 2018

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

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

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

Zmiana stanu podatku odroczonego 2017

Zmiana stanu aktywa na podatek odroczonego	Stan na 01.01.2017	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2017
Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze	2 464	(1 122)	(1 175)	53	1 342
Aktywa podatkowe od rezerw pozostałych	329	2 478	2 478		2 807
Odpisy aktualizujące aktywa	8 858	7 169	7 169		16 027
Wycena instrumentów pochodnych	-	361	(305)	666	361
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2 235	- 992	- 992		1 243
Amortyzacja	5 593	12 221	12 221		17 814
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	579	235	235		814
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	0	7 000	7 000		7 000
Pozostałe aktywa na podatek odroczonego	12 110	(11 588)	(11 588)		522
Razem	32 168	15 762	15 043	719	47 930



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczoney	Stan na 01.01.2017	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2017
Wycena aktywów	10 861	129	129	-	10 990
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 178	(1 013)	(1 013)	-	165
Niezrealizowane różnice kursowe	3 547	(2 661)	(2 661)	-	886
Amortyzacja środków trwałych	17 060	6 692	6 692	-	23 752
Pozostałe rezerwy na podatek odroczoney	1 975	4 629	4 629	-	6 604
Razem	34 621	7 776	7 776	-	42 397

15. RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Środki trwałe według rodzaju:	269 538	272 363
<i>grunty</i>	9 303	9 303
<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	59 805	60 682
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	189 151	191 160
<i>środki transportu</i>	3 262	4 346
<i>inne środki trwałe</i>	8 017	6 872
Zaliczki na środki trwałe	3 185	499
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	272 723	272 862
	-	-

Spółka ubezpiecza cały swój rzeczowy majątek trwały.

informacje dodatkowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu	46 796	49 477
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	67 414	77 522
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	14 476	6 935
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych (do wartości odtworzeniowej)	480 843	457 871



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2018 - 31.12. 2018						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	92 362	335 544	9 274	19 089	465 572
Zwiększenie -zakup, przyjęcie z budowy) (+)		2 829	15 729	265	2 224	21 047
Zwiększenie -na podstawie umów leasingu(+)			16 017	519	432	16 968
Zbycie (-)		(291)	(10 939)	(784)		(12 014)
Środki trwałe w budowie (+/-)		(504)	(6 979)	37	33	(7 413)
Likwidacja (-)			(5 225)	(228)	(975)	(6 428)
Inne (+/-)		8	3 687	(20)		3 675
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	94 404	347 834	9 063	20 803	481 407
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	28 474	140 070	4 738	12 021	185 303
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)		2 938	18 197	205	1 338	22 678
Planowa amortyzacja środków trwałych leasingowanych (+)			4 454	1 319	92	5 865
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)		(30)	(8 232)	(663)	(820)	(9 745)
Inne (+/-)		6	(114)	(58)	(41)	(207)
Umorzenie na koniec okresu	0	31 388	154 375	5 541	12 590	203 894
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	3 206	4 314	190	196	7 906
Inne (+/-)		5	(6)	70	0	69
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	3 211	4 308	260	196	7 975
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	59 805	189 151	3 262	8 017	269 538

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2017 -31.12. 2017						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	95 646	301 991	6 883	16 844	430 667
Zwiększenie -zakup, przyjęcie z budowy) (+)		8 161	12 320	538	2 082	23 101
Zwiększenie -na podstawie umów leasingu(+)			49 146	2 189	558	51 893
Zbycie (-)		(118)	(2 542)	(189)		(2 849)
Środki trwałe w budowie (+/-)		(6 758)	(24 273)		(42)	(31 073)
Likwidacja (-)			(1 098)	(147)	(353)	(1 598)
Inne (+/-)		(4 569)				(4 569)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	92 362	335 544	9 274	19 089	465 572
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	25 816	120 677	3 687	10 934	161 114
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)		2 842	14 018	203	1 311	18 374
Planowa amortyzacja środków trwałych leasingowanych (+)			7 338	1 110	43	8 491
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)		(37)	(1 537)	(204)	(121)	(1 899)
Inne (+/-)		(147)	(426)	(58)	(146)	(777)
Umorzenie na koniec okresu	0	28 474	140 070	4 738	12 021	185 303
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	4 413	4 513	266	291	9 483
Utworzenie odpisu aktualizującego (+)			644	30	39	713
Odwrócenie odpisu aktualizującego (-)		(683)	(842)	(90)	(125)	(1 740)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)		(82)				(82)
Inne (+/-)		(442)	(1)	(16)	(9)	(468)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	3 206	4 314	190	196	7 906
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	60 682	191 160	4 346	6 872	272 363



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

16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej		
Nieruchomości położone w Toruniu	16 525	16 525
Zmiana stanu	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Stan na początek okresu	16 525	144
Zwiększenia	0	16 525
przekwalifikowanie ze środków trwałych		4
wycena do wartości godziwej		315
		12
		210
Zmniejszenia (-)	0	(144)
sprzedaż (-)	0	(144)
Stan na koniec okresu	16 525	16 525

Po konsultacji z rzeczoznawcą Spółka stwierdziła, że wartość godziwa nieruchomości nie uległa zmianie w stosunku do ubiegłego roku.

Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (umowy najmu)	798	314
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	219	67
	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (umowy najmu)	798	314
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	219	67

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartości niematerialne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 989	5 553
Patenty, licencje, oprogramowanie	18 293	14 726
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 776	1 821
Inne wartości niematerialne	9 057	4 756
Razem	33 115	26 856



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2018 - 31.12. 2018

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

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2017 - 31.12. 2017

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



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

18. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nazwa spółki	Stan na 01.01.2018			zmiana stanu			Stan na 31.12.2018				
	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	nabycie	zbycie (-)	zmiana stanu odpisów aktualizujących	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Jednostki bezpośrednio zależne											
Elimer Sp. z o.o.	52,44	53		53				52,44	53	-	53
Torlen Sp. z o.o.	100	15 808	2 555	13 253			13 253	100	15 808	15 808	0
Elana Pet Sp. z o.o.	100	4 707		4 707				100	4 707	-	4 707
Nylonbor Sp.zo.o.	100	50		50				100	50	-	50
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100	1 500	1 500	-				100	1 500	1 500	-
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina	100	9 086		9 086				100	9 086	-	9 086
100	17		17					100	17	-	17
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	-			-				-	-	-	-
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.	100	25		25				100	25	-	25
SPV Maflow (d.SPV Boryszew 8) Sp. z o.o.	100	25		25				100	25	-	25
SPV Boryszew 9 Sp. z o.o.	100	25		25				100	25	-	25
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100	59 875	11 244	48 631				100	59 875	11 244	48 631
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	80	6 736		6 736	1 183			80	7 919	-	7 919
BOR Plastic RUS Sp.z o.o., Rosja	11	2 242		2 242				11	2 242	-	2 242
HR Service Sp.zo.o.Toruń	100	354		354				100	354	-	354
Maflow Polska Sp. z o.	100	5		5				100	5	-	5
Maflow BRS s.r.l	100	40		40				100	40	-	40
Maflow Spain Automotive S.L.U	100	6 080		6 080				100	6 080	-	6 080
Maflow France Automotive S.A.	100	3 951	3 951	-				100	3 951	3 951	-
Maflow Indie	100	14 294		14 294				100	14 294	-	14 294



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Eastside Bis Sp. z o.o.	65,02	58 668		58 668			65,02	58 668	-	58 668
Boryszew Energy Sp. z o.o.	100			-			100	-	-	-
Elana Ukraina Sp. z o.o.	90	338	338	-			90	338	338	-
Impexmetal S.A.	55,07	262 356		262 356	30 977		55,07	293 333	-	293 333
		446 110	19 463	426 647	32 160	- 13 253		478 395	32 841	445 554
Jednostki zależne pośrednio										
Hutmen S.A.	10,38	14 101		14 101			10,38	14 101		14 101
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	1,92	1 529	-	1 529			1,92	1 529	-	1 529
		15 630	-	15 630	0	- -		15 630	-	15 630
Jednostki stowarzyszone										
Zavod Mogiliew – Sp. z o.o. Białoruś	30	1 091	1 091	-			30	1 091	1 091	-
Alchemia	0,25	2 503	343	2 160		(178)	0,25	2 503	165	2 338
	30	3 594	1 434	2 160	0	0	30	3 594	1 256	2 338
Razem udziały i akcje	30	465 334	20 897	444 437	32 160	0	30	497 619	34 097	463 522



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Nazwa spółki	Stan na 01.01.2017				zmiana stanu			Stan na 31.12.2017			
	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	nabycie	zbycie (-)	zmiana stanu odpisów aktualizujących	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Jednostki bezpośrednio zależne											
Elimer Sp. z o.o.	52,44	53	-	53				52,44	53	-	53
Torlen Sp. z o.o.	100	15 808	2 555	13 253				100	15 808	2 555	13 253
Elana Pet Sp. z o.o.	100	4 707	-	4 707				100	4 707	-	4 707
Nylonbor Sp.zo.o.	-	-	-	-	50			100	50	-	50
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100	1 500	1 500	-				100	1 500	1 500	-
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	100	9 086	-	9 086				100	9 086	-	9 086
Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina	100	17	-	17				100	17	-	17
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	-	-	-	-				-	-	-	-
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.	100	25	-	25				100	25	-	25
SPV Maflow (d.SPV Boryszew 8) Sp. z o.o.	100	25	-	25				100	25	-	25
SPV Boryszew 9 Sp. z o.o.	100	25	-	25				100	25	-	25
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100	27 214	11 119	16 095	32 536			100	59 750	11 119	48 631
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	80	6 736	-	6 736				80	6 736	-	6 736
BOR Plastic RUS Sp.z o.o., Rosja	-	-	-	-	2 242			11	2 242	-	2 242
HR Service Sp.zo.o.Toruń	-	-	-	-	354			100	354	-	354
Maflow Polska Sp. z o.	100	5	-	5				100	5	-	5
Maflow BRS s.r.l	100	40	-	40				100	40	-	40
Maflow Spain Automotive S.L.U	100	6 080	-	6 080				100	6 080	-	6 080
Maflow France Automotive S.A.	100	3 951	3 951	-				100	3 951	3 951	-
Maflow Indie	100	14 294	-	14 294				100	14 294	-	14 294
Eastside Bis Sp. z o.o.	65,02	58 668	-	58 668				65,02	58 668	-	58 668
Boryszew Energy Sp. z o.o.	100	-	-	-				100	-	-	-
Elana Ukraina Sp. z o.o.	90	338	338	-				90	338	338	-
Impexmetal S.A.	50,7	229 917	-	229 917	32 439			55,07	262 356	-	262 356



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

		378 489	19 463	359 026	- 67 621	- -	-	446 110	19 463	426 647	
Jednostki zależne pośrednio											
Hutmen S.A.	0,42	535	-	535	13 566		10,38	14 101		14 101	
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	1,92	1 529	-	1 529			1,92	1 529	-	1 529	
	-	2 064	-	2 064	- 13 566	-	-	15 630	-	15 630	
Jednostki stowarzyszone											
Zavod Mogiliev – Sp. z o.o. Białoruś	30	1 091	1 091	-			30	1 091	1 091	-	
Alchemia		3854		3854	(1 351)	343	0,25	2 503	343	2 160	
		4 945	1 091	3 854	0	(1 351)	343	30	3 594	1 434	2 160
Razem udziały i akcje		385 498	20 554	364 944	81 187	(1 351)	343	30	465 334	20 897	444 437

Akcje Impexmetal S.A. stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów opisane w nocie 26.1.



Spółka utworzyła odpis aktualizujący na udziały w spółce Torlen, która została postawiona w stan likwidacji.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości wszystkich aktywów w spółkach podporządkowanych. Testując aktywa w spółce Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. uwzględniono wszystkie spółki z GK BAP dla których w/w spółka jest jednostką dominującą. Wartość testowanych aktywów (udziałów, pożyczek, obligacji, należności handlowych) wyniosła 482 mln PLN.

W analizie przyjęto wycenę w oparciu o zdyskontowane przyszłe przychody pieniężne (DCF) oraz model wyceny aktywów kapitałowych (CAPM). Horyzont czasowy prognozy wyniósł 5 lat w oparciu o budżet 2019 i prognozy na kolejne 4 lata. W celu wyliczenia średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) posłużono się publicznie dostępnymi danymi związanymi z oprocentowaniem papierów wolnych od ryzyka, premii za ryzyko oraz współczynnika beta. Przyjęty do testu WACC został obliczony na poziomie 7,1%.

W wyniku testu nie zaistniała przesłanka do tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów (za wyjątkiem Torlenu).

19. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe

Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik (przeznaczone do obrotu)

Instrumenty dłużne (obligacje) wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Udzielone pożyczki-wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Razem, w tym:

Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	-	25 068
	144 915	29 161
	373 648	374 613
	518 563	428 842
	382 320	388 685
	136 243	40 157

- -

17.1. Aktywa finansowe- nabyte obligacje

obligacje nabyte od podmiotów powiązanych

obligacje nabyte od podmiotów niepowiązanych

Razem

obligacje o terminie wykupu do jednego roku

obligacje o terminie wykupu powyżej jednego roku

Przychody odsetkowe z tytułu obligacji

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	144 915	27 161
	-	2 000
	144 915	29 161
	129 364	11 060
	15 551	18 101
	2 300	739

Zestawienie nabytych obligacji

Chemicals Advisory & Trade

Unibax Sp. z o.o.

Wycena ryzyka kredytowego

Maflow India Private Ltd

Skotan S.A.

Razem

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	-	2 000
	127 191	10 303
	(18)	
	14 951	15 101
	2 791	1 757
	144 915	29 161



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

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

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	373 648	374 613
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	-	-
Pożyczki o terminie spłaty do jednego roku	6 879	4 029
Pożyczki o terminie spłaty powyżej jednego roku	366 769	370 584
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	11 619	13 707

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

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Theysohn Kunststoff GmbH	274	266
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	110 844	106 779
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	206 699	208 705
BRS YMOS GmbH	161	6 808
Boryszew SPV 3 Sp.zo.o.	-	-
Boryszew Formenbau GmbH	422	409
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	-	-
Boryszew Deutschland GmbH	490	476
Maflow BRS Srl	8 581	8 033
Maflow Sp. Zo.o.		
Mafmex Servicios S de.RL.de.C	39 138	37 332
Boryszew Energy Sp. z o.o.	-	-
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	-	-
Elana Pet Sp. Z o.o.	4 038	-
Boryszew Commodities Sp. z o.o.		14
Polish Wind Holdings B.V.	1 796	1 740
Boryszew SPV 3 Sp.zo.o.	1 209	-
Elana Pet Sp. Zo.o.		4 029
Nylonbor Sp. Zo.o.		22
Odpis z tytułu ryzyka kredytowego	(4)	
Razem	373 648	374 613

Powyższe zestawienie obejmuje należności netto ujęte w bilansie z uwzględnieniem odpisów aktualizujących w wysokości 122 mln PLN.



20. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2018

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

Stan na 31.12.2017

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



21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności handlowe oraz pozostałe		
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	271 856	272 472
Należności budżetowe	10 878	12 268
Pozostałe należności	36 643	37 641
Razem należności handlowe i pozostałe	319 377	322 381
<i>długoterminowe</i>	33 705	32 693
<i>krótkoterminowe</i>	285 672	289 688
	-	-
Skumulowane odpisy aktualizujące należności		
Odpisy aktualizujące należności z tytułu sprzedaży	83 231	87 232
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	20 319	27 964
Razem odpisy	103 550	115 196
Należności brutto	422 927	437 577
	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Odpisy aktualizujące należności handlowe zagrożone		
Stan na początku okresu	87 232	75 885
Utworzenie odpisów na należności przeterminowane (+)	6 854	14 356
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne (-)	(412)	(2 785)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(19 883)	(224)
Wycena oczaekiwanych strat	(344)	
Różnice kursowe	1 824	
Korekta na 01.01.2018	7 960	
Stan odpisów na koniec okresu	83 231	87 232
	-	-



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

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Analiza wiekowa należności handlowych		
Należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	143 741	156 054
do 3 miesięcy	142 284	155 359
do 6 miesięcy	1 324	413
do 1 roku	133	226
powyżej 1 roku	0	56
Należności przeterminowane	128 115	116 418
do 3 miesięcy	57 249	53 951
do 6 miesięcy	26 061	16 751
do 1 roku	26 663	23 965
powyżej 1 roku	18 142	21 751
Należności handlowe razem	271 856	272 472
	-	-

Wszystkie należności przeterminowane dotyczą spółek powiązanych (zależnych)

Skumulowane odpisy aktualizujące wartość należności handlowych		
do 3 miesięcy	4 714	17 485
do 6 miesięcy	94	4 345
do 1 roku	151	8 596
powyżej 1 roku	78 272	56 806
Stan odpisów na koniec okresu	83 231	87 232
	-	-

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

22. ZAPASY

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Struktura zapasów		
Materiały i surowce	79 824	79 978
Produkcja w toku	17 108	19 829
Wyroby gotowe	76 669	73 058
Towary	5 385	6 834
Razem	178 986	179 699
Zaliczki na poczet dostaw	2 541	2 257
Wartość bilansowa zapasów	181 527	181 956
	-	-
Odpisy aktualizujące	24 453	13 063
Wartość zapasów brutto	205 980	195 019



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

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	13 063	12 373
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	7 759	10 385
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	3 591	(9 721)
Wycena do wartości godziwej świadectw energetycznych (+/-)	40	26
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	24 453	13 063

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

23. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	6 322	8 234
Quick savings (tylko automotive)	6 483	8 113
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	10 507	9 548
Razem	23 312	25 895
Część długoterminowa	5 485	15 002
Część krótkoterminowa	17 827	10 893
	-	-

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	29 287	36 081
Inne,	26	-
	29 313	36 081
Niewykorzystane kredyty w rachunkach bieżących	5 823	8 658



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

25. KAPITAŁY

Akcjonariusze wg stanu na 31.12.2018 r.	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik	156 832 020	65,35%	156 832 020	65,35%
w tym podmioty zależne:	154 144 622	64,23%	154 144 622	64,23%
Impexmetal S.A.	13 346 169	5,56%	13 346 169	5,56%
Boryszew S.A.	15 430 453	6,43%	15 430 453	6,43%
RKK Investments Sp. z o.o.	119 998 000	50,00%	119 998 000	50,00%
Nationale - Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	14 773 261	6,16%	14 773 261	6,16%
Pozostali	68 394 719	28,50%	68 394 719	28,50%
Razem:	240 000 000	100,00%	240 000 000	100,00%

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

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

Zmiana stanu kapitałów własnych	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Ilość akcji na dzień bilansowy	240 000 000	240 000 000
<i>ilość akcji własnych</i>	18 323 831	11 139 905
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	221 676 169	228 860 095
Kapitał akcyjny stan na początku roku, w tym:	248 906	248 906
Umorzenie akcji (-)		
emisja nowych udziałów/akcji		
Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec roku	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku	112 346	112 346
nadwyżka z emisji akcji w 2014 r		
Stan na koniec roku	112 346	112 346
Udziały/akcje własne (-)		
Stan na początku roku	(84 329)	(49 518)
nabycie akcji/udziałów własnych	(45 406)	(34 811)
Umorzenie akcji własnych		
Stan na koniec roku	(129 735)	(84 329)
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	(2 797)	44
Ujęte zyski/straty	614	(3 507)
Podatek dochodowy (+/-)	(117)	666
Stan na koniec roku	(2 300)	(2 797)
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku roku	(169)	77



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	9	(304)
podatek dochodowy (+/-)	(2)	58
Stan na koniec roku	(162)	(169)
	-	-
Zyski zatrzymane		
Stan na początku roku	340 396	255 892
Korekta -wdrożenie MSSF 9	(6 448)	
Wynik roku bieżącego	44 720	84 504
Stan na koniec roku	378 668	340 396
	-	-
Razem kapitał własny	607 723	614 353
	-	-

26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji		
Kredyty bankowe	542 720	494 549
Otrzymane pożyczki	193 898	135 804
Obligacje	167 393	100 393
Razem, w tym:	904 011	730 746
<i>zobowiązania długookresowe</i>	368 119	230 096
<i>zobowiązania krótkookresowe</i>	535 892	500 650
	-	-

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
26. 1. Kredyty bankowe		
Kredyty bankowe, w tym:	542 720	494 549
<i>Kredyty długookresowe</i>	199 506	166 804
<i>Kredyty krótkookresowe</i>	343 214	327 745
	-	-
niewykorzystane limity kredytowe	44 568	14 726

W kwocie zobowiązania z tytułu kredytu ujęty jest faktoring niepełny z regresem :na dzień 31.12.2018 r. 50 957 tys zł, na dzień 31.12.2017r. była to kwota 49 881 tys. zł.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

	2 018	2 017
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów		
Wartość nominalna kredytów na początku roku	494 549	371 556
zaciągnięcie nowych kredytów(+)	186 706	173 259
spłaty kredytów (-)	(129 389)	(40 398)
niezapłacone na koniec okresu odsetk ujęte w bilansie (+)	-	(144)
wpływ różnic kursowych (+/-)	(9 146)	(9 724)
Wartość bilansowa kredytów	542 720	494 549
	-	-
Koszt odsetkowy naliczone w ciągu roku ujęte w wyniku	14 227	13 398
Odsetki zapłacone	14 705	13 542



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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i faktoringu w 2018 roku

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2018	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2017	Zmiana stanu	Data spłaty kredytu zgodnie z umową	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie kredytu
DNB Bank	10 700	8 510	2 190	31.08.2019	WIBOR + marża	hipoteka łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych, zastaw na maszynach
ING Bank Śląski	15 351	13 932	1 419	30.06.2019	WIBOR + marża	zastaw na materiałach, zastaw na wyrobach, cesja praw z kontraktu handlowego, hipoteka na nieruchomości łączna, cesja z umowy ubezpieczeniowej, blokada na akcjach
ING Bank Śląski	0	4 037	(4 037)	30.06.2018	EURIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na materiałach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na wierzytelności pieniężnej z rachunku bankowego, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringowej
mBANK		9 708	(9 708)	12.10.2018	WIBOR ON+marża	hipoteka łączna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku,
mBANK	8 000	8 000	0	14.10.2020	WIBOR1M+ marża	hipoteka łączna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
PKO BP	0	9 790	(9 790)	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	19 437	5 719	13 718	31.12.2021	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	40 850	27 443	13 407	31.12.2021	EURIBOR 1M + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
SANTANDER	29 974		29 974	31.05.2019	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka (Toruń), zastaw na akcjach
SANTANDER	9 083		9 083	01.04.2019	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka,(Tychy) zastaw na zapasach
SANTANDER	52 903		52 903			
DNB Bank	24 997	25 000	(3)	30.08.2019	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach, hipoteki na nieruchomościach w Niemczech
ALIOR Bank	11 994	11 961	33	24.03.2020	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku, zastaw rejestrowy na akcjach



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

ING Bank Śląski	0	31 258	(31 258)	30.06.2018	EURIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach, Zastaw rejestrowy na zapasach, Blokada na akcjach Cesja wierzytelności z Umowy Faktoringowej
ING Bank Śląski	0	4 516	(4 516)	31.05.2021	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BGK	47 429	59 195	(11 766)	31.12.2022	EURIBOR + marża	Hipoteka na aktywach trwałych, Cesja z ramowej umowy pożyczki, Zastaw na rachunkach bankowych, Umowa zastawu na rachunkach kredytobiorcy, Umowa zastawu na udziałach
BGK	21 480		21 480	30.06.2021	EURIBOR + MARŻA	
Credit Agricole Bank Polska	19 111	20 855	(1 744)	19.12.2022	EURIBOR 3M + marża	Zakład rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpiecz., zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpiecz.
ALIOR Bank	33 379	34 777	(1 398)	03.03.2019	EURIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach w Banku, zastaw rejestrowy na akcjach
BZ WBK	0	29 994	(29 994)	31.05.2018	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania zabudowanego gruntu i prawnej własności budynków i budowli na nieruchomości, blokada, zastaw rejestrowy na akcjach
SANTANDER	-362		(362)			
BZ WBK Faktor		-340	340	czas nieokreślony	EURIBOR + marża	Weksel własny wraz z deklaracją wekslową, Pełnomocnictwa do rachunku, blokada środków na rachunku, zastaw rejestrowy
ING Commercial Finance	-64	-168	104	07.05.2017	EURIBOR + marża	Weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową
mBANK faktoring	23 584	24 664	(1 080)	31.05.2017	EURIBOR + marża	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności z rachunku P
PKO FAKTORING	5 252	6 540	(1 288)	2019.07.25	EURIBOR 1M + marża	Weksle in blanco, pełnomocnictwa do rachunków
HSBC	22 555	19 264	3 291	2018.08.23	EURIBOR 1M + marża	pełnomocnictwa do rachunków
PKO BP	20 240	20 215	25	31.05.2019	WIBOR + marża	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej, Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych-zapasach, Hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości, Zastaw rejestrowy na maszynach
Raiffeisen Bank	15 524	7 859	7 665	30.11.2019	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków w Banku, Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, Cesja istniejących i przyszłych wierzytelności, Hipoteka kaucyjna na zabudowanej nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionej nieruchomości.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Raiffeisen Bank	4 413	3 268	1 145	04.03.2019	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków w Banku, Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, Cesja istniejących i przyszłych wierzytelności, Hipoteka kaucyjna na zabudowanej nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionej nieruchomości.
Santander	4 614	0	4 614	31.05.2010	WIBOR + marża	
PKO BP	13 272	2 642	10 630	31.12.2019	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
HSBC Bank Polska	65 000	65 000	0	12.06.2020	WIBOR + marża	Hipoteka, Zastaw rejestrowy na akcjach
PKO BP	0	7 879	(7 879)	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	0	3 610	(3 610)	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	0	12 000	(12 000)	31.12.2018	WIBOR + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Hipoteka kaucyjna, Cesja praw do polisy ubezpieczenia, Blokada na akcjach
PKO BP	10 000		10 000	31.12.2019	WIBOR + marża	
DNB Bank	0	2 127	(2 127)	31.08.2018	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach, hipoteki na nieruchomościach w Niemczech
ALIOR Bank	14 000	14 000	0	24.05.2020	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach
DM PKO BP - odroczone termin zapłaty za akcje	0	816	(816)	03.01.2018		
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>	-	478	(478)			
	542 720	494 549	48 171			



Wypowiedzenie kredytów lub pożyczek

W 2018 roku nie nastąpiło wypowiedzenie kredytów lub pożyczek udzielonych Boryszew S.A.

Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

W spółce zależnej Segmentu Motoryzacja (Grupa BAP) wystąpiła sytuacja nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego, a przez to naruszenia jednego z warunków umowy kredytowej, której poręczycielem jest Boryszew S.A. (wartość zobowiązania z tytułu tej umowy na datę bilansu to około 12 mln euro) Przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego było przede wszystkim pogorszenie się wyników operacyjnych Segmentu Motoryzacja z powodu spadku sprzedaży w wyniku wprowadzenia procedury WLTP. Spółka, w której wystąpiło naruszenie podjęła po dacie bilansowej działania mające na celu uzgodnienie z instytucją finansującą zasad dalszej współpracy w oparciu o zawartą umowę kredytową. Jednostka Dominująca określa ryzyko braku dojścia do porozumienia z bankiem jako niskie. W przypadku konieczności spłaty zobowiązania, wierzytelność banku zostanie zaspokojona z wolnych środków pieniężnych Grupy.

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
26.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek		
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych	175 257	115 281
Pożyczki zaciągnięte od pozostałych podmiotów	18 641	20 523
Pożyczki razem, w tym:	193 898	135 804
Pożyczki- długookresowe	68 220	16 292
Pożyczki krótkookresowe	125 678	119 512
	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek		
Wartość nominalna pożyczek na początku roku	135 740	126 547
zaciągnięcie nowych pożyczek(+)	70 841	37 998
spłaty pożyczek (-)	(12 455)	(27 682)
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	-	-
wpływ różnic kursowych (+/-)	(228)	(1 059)
Wartość bilansowa pożyczek	193 898	135 804
	-	-
Koszt odsetkowy naliczone w ciągu roku ujęte w wyniku	4 151	3 603
Odsetki zapłacone	4 151	3 603



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

Zestawienie pożyczek na koniec 2018 roku

Data pożyczki /Nazwa pożyczkodawcy	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2018	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2017	Zmiana stanu	Data spłaty pożyczki zgodnie z umową	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie pożyczki
Impexmetal S.A.	60 000		60 000	31.12.2020	3M WIBOR + marża	
IBM Polska	-	187	(187)	01.03.2019		poręczenie Boryszew S.A.
Impexmetal S.A.		42 500	(42 500)	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	90 256	0	90 256	31.12.2019	3M WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.		24 256	(24 256)	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	20 000	20 000	-	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.		10 000	(10 000)	31.12.2018	WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.	5 000	5 000	-		WIBOR + marża	
Impexmetal S.A.		5 000	(5 000)	31.12.2018	WIBOR + marża	
Metal Zink		800	(800)	31.12.2017	WIBOR + marża	
mLeasing		14 998	(14 998)	30.06.2022		weksel in blanco wraz z deklaracją
Siemens	4 398	5 345	(947)	31.03.2023	EURIBOR + marża	weksel in blanco wraz z deklaracją
Boryszew SPV3 Sp. Zo.o.		8 024	(8 024)			
mLeasing	2 341		2 341			
Mleasing	11 903		11 903	16.06.2022		
wpływ różnic kursowych		-306	306			
	193 898	135 804	58 094			

26.3. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec podmiotów powiązanych
 Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec pozostałych podmiotów

Obligacje razem, w tym:

Obligacje- długookresowe

Obligacje bankowe- krótkookresowe

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	167 393	100 393
	-	-
	167 393	100 393
	100 393	47 000
	67 000	53 393



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zmiana stanu	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Wartość nominalna obligacji na początku roku	100 393	88 401
wyemitowanie nowych obligacji (+)	110 000	12 000
wykup obligacji (-)	(43 000)	-
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)		45
wpływ różnic kursowych (+/-)	-	(53)
wartość bilansowa obligacji	167 393	100 393
	-	-
Koszt odsetkowy naliczone w ciągu roku ujęte w wyniku	4 151	2 421
Odsetki zapłacone	4 151	2 376

Zestawienie zmiany stanu z tytułu wyemitowanych obligacji

Seria i data emisji obligacji	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na 31.12.2018	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na 31.12.2017	Zmiana stanu	Data wykupu obligacji	oprocentowanie (%)
Oblig. imienne seria A2 - Eastside Bis	17 000	17 000	0	30.06.2019	WIBOR + marża
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o.	25 000		25 000		
Oblig. imienne seria A1 - WM Dziedzice	9 000	15 000	-6 000	30.06.2019	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A7 - WM Dziedzice		16 000	-16 000	30.06.2018	WIBOR + marża
Torlen Sp. Zo.o.	2 000				
Seria A29 - HUTMEN	2 000		2 000		
Seria A8 - METAL ZINC	1 000	11 000	-10 000	30.06.2019	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A9 - HTM	22 000	7 000	15 000	30.09.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A10- SPV IPX	50 000	8 000	42 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A11- SPV Lakme Investment	2 000		2 000		WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A12 - Eastside Bis	7 000	4 000	3 000	31.12.2020	WIBOR + marża
Eastside Capital Investment Sp. Zo.o.	1 000				
Seria A29 - HUTMEN	14 000	14 000	0	31.12.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A14 - S and I		1 000	-1 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Oblig. imienne seria A15 - WM Dziedzice		1 000	-1 000	31.12.2018	WIBOR + marża
Seria C1 - POLSKI CYNK	6 393	6 340	53	30.09.2018	EURIBOR + marża
Seria C1 - POLSKI CYNK	9 000		9 000		
<i>Różnice kursowe</i>		53	-53		
	167 393	100 393	67 000		



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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zmiana stanu		
Wartość nominalna obligacji na początku roku	100 393	88 401
wyemitowanie nowych obligacji (+)	110 000	12 000
wykup obligacji (-)	(43 000)	-
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)		45
wpływ różnic kursowych (+/-)	-	(53)
wartość bilansowa obligacji	167 393	100 393
	-	-
Koszt odsetkowy naliczone w ciągu roku ujęte w wyniku	4 151	2 421
Odsetki zapłacone	4 151	2 376

Warunki umów kredytowych

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

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

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu leasingu		
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	38 099	45 071
<i>leasing długookresowy</i>	30 066	28 977
<i>leasing krótkookresowy</i>	8 033	16 094

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



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

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu		
Zobowiązanie z tytułu leasingu na początku roku	45 071	95 401
zaciągnięcie nowych zobowiązań	16 968	22 066
spłaty rat leasingowych kapitałowych (-)	(24 714)	(69 478)
wpływ różnic kursowych (+/-)	774	(2 918)
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	38 099	45 071

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zdyskontowane zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych		
zobowiązanie długookresowe	1 951	1 957
zobowiązanie krótkookresowe	9	67
Razem	1 960	2 024

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zmiana stanu zobowiązań		
Zobowiązanie z tytułu WUG początku roku	2 024	61
Zobowiązanie WUG dotyczące wprowadzonych do bilansu nieruchomości inwestycyjnych		2 024
Spłata w ciągu okresu (-)	(64)	(61)
Wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	1 960	2 024

29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		
Zobowiązania handlowe z tytułu dostaw i usług	239 968	279 384
Zobowiązania budżetowe (oprócz podatku dochodowego)	14 473	16 675
Pozostałe zobowiązania	17 123	28 491
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 209	10 709
Fundusze specjalne	-	2 118
Razem, w tym:	280 773	337 377
	-	-
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	37 929	60 279
<i>Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych</i>	242 844	277 098



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

Zobowiązania przed terminem płatności o terminie wymagalności:	197 690	233 396
do 3 miesięcy	195 897	232 398
do 6 miesięcy	1 793	-
do 1 roku	-	2
powyżej 1 roku	-	996
Zobowiązanie handlowe przeterminowane:	42 278	45 988
do 3 miesięcy	29 496	30 115
do 6 miesięcy	3 503	2 376
do 1 roku	5 806	3 097
powyżej 1 roku	3 473	10 400
Razem zobowiązanie handlowe	239 968	279 384
	-	-

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

Wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze zostały dokonane przez niezależnego aktuarium, na podstawie metod polegających na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej i podobnej, do której



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

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 31.12.2018 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-5%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 3,3 % oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,3%. W roku poprzednim przyjęte parametry do wyceny aktuarialnej były zbliżone do zastosowanych w roku bieżącym, poza stopą procentową zwrotu z inwestycji, która w roku ubiegłym wynosiła 3,7%. Przy zastosowaniu parametrów w roku bieżącym z roku poprzedniego różnice są nieistotne.

31. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw 01.01.2018 - 31.12. 2018	Stan na 01.01.2018	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2018
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 221		(85)		5 136
Rezerwy na naprawy gwarancyjne,	2 349	40			2 389
Rezerwa na roszczenia klientów	-	409			409
Razem	7 570	449	(85)	-	7 934
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>					2 798
<i>Rezerwy długoterminowe</i>					5 136

Zmiana stanu rezerw 01.01.2017 -31.12. 2017	Stan na 01.01.2017	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 156	65			5 221
Rezerwy na naprawy gwarancyjne,	1 694	665			2 349
Razem	6 850	730	-		7 570
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>					2 349
<i>Rezerwy długoterminowe</i>					5 221

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

32. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Dotacje Rządowe	9 542	7 372
Pozostałe (odroczone przychody)	248	33
Razem, w tym:	9 790	7 405
<i>długookresowe</i>	2 534	2 851
<i>krótkookresowe</i>	7 256	4 554



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

Dotacje rządowe

Dofinansowanie, refundacja z PFRON	3 045	3 354
Ochrona środowiska	46	48
Rozwój i nowe technologie	6 451	3 970
Razem	9 542	7 372

33. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

Aktywa finansowe na 31.12.2018 r

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
Obligacje	144 915			144 915
Należności handlowe utrzymywane w celu ściągnięcia	263 338			263 338
Należności przeznaczone do faktoringu		8 518		8 518
Pochodne instrumenty finansowe			579	579
Pożyczki udzielone	518 563			518 563
Pozostałe należności		36 603		36 603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 313			29 313
Ogółem	956 129	45 121	579	1 001 829

Aktywa finansowe na 31.12.2017 r

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
<i>dane przekształcone (nta-2.)</i>				
Udziały i akcje (oprócz jednostek zależnych)		25 068		25 068
Należności handlowe	266 170			266 170
Należności przeznaczone do faktoringu		6 302		6 302
Obligacje	29 161		-	29 161
Pożyczki udzielone	374 613			374 613
Pozostałe należności		36 541		36 541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 081			36 081
Ogółem	706 025	67 911	0	773 936



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

Zobowiązania finansowe na 31.12.2018 r

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

Zobowiązania finansowe na 31.12.2017

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Ogółem
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		630 353		630 353
Papiery dłużne		100 393		100 393
Pochodne instrumenty finansowe			4 530	-
Zobowiązania leasingowe		45 071		45 071
Zobowiązania WUG		2 024		2 024
Zobowiązania handlowe i pozostałe		309 840		309 840
Ogółem	-	1 087 681	-	1 087 681

34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

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



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

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

Skumulowane odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
odpisy aktualizujące wartość handlowe	83 231	87 232
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	122 545	120 981
odpisy aktualizujące pozostałe należności	20 319	27 964
Razem	226 095	236 177

Odpisy aktualizujące należności handlowe w 71 % dotyczą należności od spółek zależnych (Maflow Chiny i Brazylia). Dla pozostałych pozycji - 100% to odpisy od należności od spółek powiązanych (spółki z grupy Maflow oraz BAP).

Spółka dla oszacowania spodziewanych strat kredytowych wyodrębniła następujące grupy odbiorców:

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

Do wyliczeń przyjęto dane historyczne od 2010 roku. Obliczono historycznie stosunek procentowy poniesionych 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 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



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

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

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

	Stan na 31.12.2017	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	403 774	2 019	(2 019)
Udzielone pożyczki	374 613	1 873	(1 873)
Instrumenty dłużne inne	29 161	146	(146)
		-	-
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	777 841	(3 888)	3 888
Kredyty	444 668	(2 223)	2 223
Factoring	49 881	(249)	249
Pożyczki	135 804	(679)	679
Instrumenty dłużne	100 393	(502)	502
Leasing finansowy	45 071	(225)	225
Pozostałe	2 024	(10)	10
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(1 869)	1 869
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(1 514)	1 514



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

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

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

Ryzyko kursów walut

Ryzyko walutowe wynika przede wszystkim z faktu, że około 55% przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży do krajów Unii Europejskiej lub pozostałych krajów europejskich a kontrakty są zawierane w EUR. Spółka udzieliła podmiotom należącym do grupy pożyczek w EUR na ich działalność operacyjną. Zmiana (spadek) kursu EUR może mieć duży wpływ przychody ze sprzedaży i koszty różnic kursowych dotyczących wyceny należności. Spółka nie była w 2018 r. zaangażowana w opcje walutowe, ani żadne inne instrumenty pochodne o charakterze spekulacyjnym. Spółka nie zabezpiecza ryzyka walutowego poprzez zawieranie długoterminowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe, Spółka nie wyklucza zawierania takich kontraktów walutowych w przyszłości.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2018 r.

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

	Wartość w walucie	skutki wzrostu kursu waluty 5%	skutki spadku kursu waluty 5%
Należności i zobowiązania w EUR			
należności handlowe i pozostałe	54 117	11 635	(11 635)
pożyczki	85 214	18 321	(18 321)
obligacje	-	-	-
zobowiązania pozostałe	18 498	(3 977)	3 977
kredyty i pożyczki	69 267	(14 892)	14 892
obligacje	1 500	(323)	323
leasing	5 007	(1 077)	1 077
Wynik		9 687	(9 687)
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	5 113	961	(961)
zobowiązania pozostałe	10 129	(1 904)	1 904
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
Wynik		(943)	943



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

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2017 r.

Analizę wrażliwości sporządzono przy założeniu zmian kursu walut, jak poniżej

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

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty 5%	kursu waluty 5%
należności handlowe i pozostałe	48 456	10 103	(10 103)
pożyczki	87 430	18 229	(18 229)
obligacje	0	0	0
zobowiązania pozostałe	32 830	(6 845)	6 845
kredyty i pożyczki	58 220	(12 139)	12 139
obligacje	1 500	(313)	313
leasing	5 583	(1 164)	1 164
Wynik		7 871	(7 871)
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	2 451	427	(427)
zobowiązania pozostałe	7 082	(1 233)	1 233
kredyty, pożyczki, leasing	0	0	0
Wynik		(806)	806

Zarządzanie kapitałowe

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku oraz zapewnić przyszły rozwój gospodarczy Spółki. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój i na ten cel Spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty.

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych		
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	944 070	777 841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(29 313)	(36 081)
Zadłużenie netto	914 757	741 760
Kapitał własny	607 723	614 353
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	150,5%	120,7%



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

Wskaźnik zadłużenia aktywów	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan zobowiązań	1 251 287	1 147 520
Stan aktywów	1 859 010	1 761 873
Stopa zadłużenia	66%	64%

Ryzyko płynności

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

Wskaźniki płynności	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
wskaźnik płynności I	0,79	0,65
wskaźnik płynności II	0,58	0,45
wskaźniki płynności III	0,04	0,04

Plany finansowania działalności Boryszew S.A.

Na dzień 31.12.2018 kapitał obrotowy netto miał wartość ujemną i wyniósł -262.586 tys. zł. W celu poprawy płynności Spółki w 2018 roku zostały podjęte działania, które będą kontynuowane w kolejnym okresie, a mianowicie:

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

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

Spółka prowadząc działalnością holdingową posiada akcje Impexmetal S.A. o wartości godziwej 367 778 tys. złotych, które w części mogą zostać zbyte nie powodując utraty kontroli w tej Spółce.

Spółka obsługuje terminowo spłatę zobowiązań finansowych oraz odsetek.

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



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

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

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	100 489	96 129	139 044	190 422	16 636	0	542 720	542 720
Terminy zapadalności pożyczek	26 186	7 093	92 462	65 450	2 707	0	193 898	193 898
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	14 000	1 000	61 000	91 393	0	0	167 393	167 393
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	1 292	2 593	5 248	18 689	12 311	249	40 382	38 099
Termin zapadalności opłat WUG	67	0	0	134	134	4 355	4 690	1 960
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	240 253		15 422	1 036			256 711	257 091
Razem	382 287	106 815	313 176	367 124	31 788	4 604	1 205 794	1 201 161

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2017 r.

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	63 682	77 758	179 940	148 592	24 577	0	494 549	494 549
Terminy zapadalności pożyczek	2 276	1 080	116 581	8 718	7 136	13	135 804	135 804
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	0	15 000	32 000	53 393	0	0	100 393	100 393
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	4 982	5 791	5 871	20 950	8 845	1 654	48 093	45 071
Termin zapadalności opłat WUG	67	0	0	134	134	4 355	4 690	2 024
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	280 521			996			281 517	311 958
Razem	351 528	99 629	334 392	232 783	40 692	6 022	1 065 046	1 089 799



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

Wartość godziwa

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

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

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

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

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	2 338	2 160	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	579	0	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	66	4 530	Poziom 2

Notowane na GPW akcje Impexmetal SA, który jest podmiotem zależnym wyceniane są wg ceny nabycia

Wartość godziwa akcji na 31.12.2018 r. wynosiła 367 778, na 31.12.2017r. Wynosiła 475 834 tys. zł (wartość bilansowa wg ceny nabycia wynosi 293 333 tys zł (na dzień 31.12.2017 r. -262 356tys. Zł.).

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Udziały przeznaczone do obrotu	-	25 068	Poziom 3
Obligacje	144 915	29 161	Poziom 3



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Pożyczki	373 648	374 613	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	305 601	306 265	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	16 525	16 525	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 313	36 081	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki i leasing	934 077	759 723	Poziom 2
Zobowiązania handlowe	257 091	309 993	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	1 960	2 024	Poziom 2

Ubezpieczenie majątku Spółki oraz ryzyk

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały na 2017 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

- posiadanego mienia,
- zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk,
- maszyn od uszkodzeń,
- utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń,
- sprzętu elektronicznego,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia,
- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej.

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

35. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Propozycja podziału zysku za 2018 rok

Zarząd Spółki rekomenduje pozostawienie w Spółce zysku za 2018 rok z przeznaczeniem na zasilenie kapitału - zyski zatrzymane.

Informacja na temat analizy opcji strategicznych Boryszew S.A.

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

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

W dniu 16 kwietnia 2018 roku Zarząd Boryszew S.A. podjął decyzję o zamknięciu procesu dotyczącego ewentualnego zbycia potencjalnemu inwestorowi aktywów Grupy Kapitałowej Boryszew z sektorów automotive oraz przetwórstwa aluminium.



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

W dniu 9 listopada 2018 roku Zarząd Boryszew S.A. podjął decyzję o przeglądzie potencjalnych opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności Grupy Kapitałowej Boryszew S.A. („Grupa”). W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd zamierza dokonać oceny uwarunkowań rynkowych i form możliwej współpracy. Na obecnym etapie Zarząd będzie rozważał różne opcje strategiczne, w szczególności rozważy poszukiwanie inwestora wspierającego rozwój Grupy, zawarcie aliansu strategicznego, zmianę struktury Grupy lub dokonanie innej transakcji. Przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowych celów biznesowych Grupy.

Informacja nt. potencjalnej możliwości sprzedaży spółki zależnej

W dniu 18 stycznia 2018 roku Spółka podpisała z Krezus S.A. z siedzibą w Toruniu List intencyjny w sprawie nabycia przez Krezus S.A. 100% akcji spółki Walcownia Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach. Zgodnie z treścią podpisanego Listu intencyjnego strony zobowiązały się dążyć do sprzedaży na rzecz Inwestora 100% akcji Spółki Zbywanej, natomiast Boryszew S.A., będąca jednym z trzech akcjonariuszy Spółki WM Dziedzice S.A. zobowiązała się podjąć działania skutkujące przystąpieniem pozostałych akcjonariuszy Spółki Zbywanej, tj. Impexmetal S.A. (posiadający 26,78% akcji Spółki Zbywanej) oraz Hutmen S.A. (posiadający 71,30% akcji Spółki Zbywanej) do potencjalnej transakcji sprzedaży. List intencyjny wygasł w dniu 31 grudnia 2018 roku ze względu na brak uzgodnień co do struktury, treści oraz sposobu finansowania potencjalnej transakcji sprzedaży.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Boryszew S.A. nie prowadzi rozmów z innymi podmiotami dotyczących sprzedaży Spółki Zależnej.

BORYSZEW S.A. ODDZIAŁ NOWOCZESNE PRODUKTY ALUMINIOWE SKAWINA

W związku z realizacją przez Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii produkcji walcówki z wysokowytrzymałych stopów aluminium serii 2xxx, 5xxx i 7xxx”, Nr POIR.01.01.02-00-0044/15 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, Boryszew S.A. zawarł w dniu 10 kwietnia 2018 roku umowy:

- na dostawę zespołu odlewniczo – walcowniczego (linia do ciągłego odlewania i walcowania walcówek z wysokowytrzymałych stopów aluminium) na kwotę 5.430.000 EUR (umowa zawarta z Continuus – Properzi S.p.A),
- z mLeasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Continuus – Properzi S.p.A. na dostawę stacji rafinująco – filtracyjnej oraz stacji topienia i przygotowywania składu chemicznego aluminium na kwotę 3.270.000 EUR (umowa zawarta z z mLeasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Continuus – Properzi S.p.A.).

36. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie porozumienia dotyczącego wezwania na sprzedaż akcji Alchemia S.A.

W dniu 10 stycznia 2019 roku Boryszew S.A. wraz z Panem Romanem Karkosikiem, Panią Grażyną Karkosik, spółką Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Strony”) zawarły porozumienie akcjonariuszy spółki Alchemia S.A. dotyczące między innymi określenia praw i obowiązków Stron w zakresie posiadania akcji Alchemia oraz określenia zasad współpracy Stron, w tym w szczególności zasad dotyczących nabywania akcji Alchemia i zgodnego głosowania na walnych zgromadzeniach Alchemia. Zgodnie z postanowieniami Porozumienia Strony zobowiązały się do wspólnego działania w celu ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia innych niż akcje posiadane przez Strony. W przypadku nieosiągnięcia w ramach wezwania ogłoszonego zgodnie ze zdaniem poprzednim łącznie 90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia, Strony rozważą ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia zgodnie z art. 91 ust. 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Porozumienie zostało zawarte na czas określony, do momentu zniesienia dematerializacji.

Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Alchemia S.A.

W dniu 11 stycznia 2019 roku Boryszew S.A. wraz z Panem Romanem Karkosikiem, Panią Grażyną Karkosik, spółką Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie



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

działając wspólnie jako wzywający („Wzywający”) ogłosili za pośrednictwem Santander Bank Polska S.A. wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 29.245.000 akcji Alchemia, tj. na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia znajdujących się w obrocie giełdowym, a które nie znajdują się w posiadaniu Wzywających. W związku z ogłoszonym wezwaniem planowane było osiągnięcie przez Wzywających poziomu 100% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia („Wezwanie”). Podmiotem nabywającym akcje była spółka Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie. Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 74 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, w związku z przekroczeniem przez Wzywających progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia. Cena nabycia akcji w Wezwaniu ustalona została na 4,80 złotych za jedną akcję, co odpowiadało kryteriom określonym przepisami art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.

W dniu 5 marca 2019 roku Impexmetal S.A. otrzymał od Santander Bank Polska S.A., informację, że w wyniku ogłoszonego w dniu 11 stycznia 2019 roku wezwania na sprzedaż akcji spółki Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie złożone zostały zapisy na łączną liczbę 23.436.074 akcje po 4,80 złote za jedną akcję.

W wyniku tej transakcji zmienił się bezpośredni i pośredni udział Boryszew w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia o więcej niż 1% oraz pośrednio przekroczony został przez Boryszew próg 50% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, w wyniku czego Boryszew (wraz ze spółką zależną Impexmetal S.A. i Eastside-Bis Sp. z o.o.) uzyskała nad Alchemia kontrolę, a w konsekwencji uzyskała możliwość sprawowania kontroli nad akcjami własnymi posiadanymi przez Alchemia. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 15 marca 2019 roku.

Po rozliczeniu transakcji, o której mowa powyżej Boryszew posiadała łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne Impexmetal S.A., Alchemia S.A. i Eastside-Bis Sp. z o.o. 129.121.074 akcje Alchemia, stanowiących po zaokrągleniu 64,56% kapitału zakładowego i uprawniających do 129.121.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi po zaokrągleniu 64,56% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, w tym:

- Boryszew – 500.000 akcji Alchemia, uprawniających do 500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi, po zaokrągleniu, 0,25% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia;
- Impexmetal – 86.826.074 akcje Alchemia, uprawniających do 86.826.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi po zaokrągleniu 43,41% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia;
- Alchemia – 26.550.000 akcji własnych Alchemia, uprawniających do 26.550.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi, po zaokrągleniu, 13,28% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia.
- Eastside-Bis Sp. z o.o. – 15.245.000 akcji Alchemia, uprawniających do 15.245.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi po zaokrągleniu 7,62% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia.

Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne Impexmetal S.A., Alchemia S.A. i Eastside-Bis Sp. z o.o. i Alchemia S.A. 129.121.074 akcji Alchemia, stanowiących po zaokrągleniu 64,56% kapitału zakładowego Alchemia i uprawniających do 129.121.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi, po zaokrągleniu, 64,56% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia.

37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania warunkowe:	549 607	574 672
Udzielone spółkom zależnym oraz współzależnym gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych	549 607	574 672



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

Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2018 r.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
			PLN	
Torlen Sp. z o.o.	24.07.2017	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie Polytrade GmbH	6 450 000	31.07.2020
	11.12.2017	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie MB Barter & Trading SA	2 150 000	31.12.2020
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	31.01.2013	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	21 500 000	bezterminowa
	23.07.2013	Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG	4 267 204	30.08.2021
	12.03.2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	1 279 250	28.02.2019
	06.06.2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 279 250	31.05.2019
	25.09.2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 151 325	31.05.2019
	22.01.2015	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	430 000	31.08.2019
	24.07.2017	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	860 000	30.06.2022
	23.11.2017	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	32 250 000	28.03.2019
	07.08.2017	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	6 020 000	bezterminowa
	08.06.2018	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing International GmbH	2 580 000	08.06.2023
	19.07.2018	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	41 280 000	29.01.2020
Theysohn Formenbau GmbH	06.09.2017	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	10 059 674	31.08.2023
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	26.01.2016	Gwarancja udzielona Bank Gospodarstwa Krajowego	54 674 500	31.12.2026
Boryszew Plastic RUS	11.07.2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	751 940	bezterminowa
	27.08.2013	Gwarancja udzielona firmie RB Leasing Ltd.	1 933 280	15.06.2019
	29.01.2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	36 491 725	07.10.2019



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

	08.04.2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	1 138 568	07.10.2019
	30.04.2014	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	375 970	bezterminowa
	13.02.2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 500 000	bezterminowa
BRS YMOS GmbH	27.05.2015	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 332 192	30.11.2020
	15.03.2016	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH	1 526 079	15.03.2022
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	13.06.2016	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	10 000 000	11.09.2021
	14.03.2017	Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o. o na realizację zobowiązań finansowych	41 000 000	bezterminowa
	24.10.2017	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	772 385	15.04.2021
	24.10.2017	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 449 654	15.11.2020
	6.12.2017	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800 000	bezterminowa
	19.07.2018	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	10 320 000	29.01.2020
	22.10.2018	Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.	357 100	30.09.2025
Maflow BRS s.r.l.	26.04.2016	Gwarancja udzielona Banka IFIS	3 225 000	bezterminowo
	01.01.2017	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 290 000	31.12.2018
	01.01.2017	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	1 720 000	31.12.2018
	16.05.2017	Gwarancja udzielona firmie Cover	430 000	31.12.2018
Maflow France Automotive S.A.S.	07.07.2016	Gwarancja udzielona Natixs Lease	1 621 100	07.07.2021
Boryszew Commodities	12.12.2017	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	1 075 000	31.12.2019
	23.07.2018	Poręczenie wekslowe umowy kredytowej dla mBank S.A.	70 950 000	01.02.2019
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Volkswagen AG	86 000 000	bezterminowo
Impexmetal S.A.	1.02.2017	Gwarancja udzielona dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego	5 814 361	31.12.2018



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Alchemia S.A.	01.10.2018	Gwarancja udzielona dla firmy Arcelormittal Poland S.A.	21 500 000	31.12.2019
Eastside-Bis	01.09.2017	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 801 471	bezterminowo
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	30.08.2016	Poręczenie wekslowe kredytu dla mBank	2 000 000	27.08.2019
Elana Energetyka	01.12.2015	PGE Obrót S.A.	3 000 000	bezterminowo
ZM Silesia S.A.	26.09.2018	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	10 800 000	28.02.2022
	26.10.2018	Gwarancja udzielona BGŻ BNP Paribas S.A.	14 400 000	31.12.2020
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA			549 607 027	

Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2017 r.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Numer gwarantowanego /poręczanego kontraktu /umowy	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
				tys. PLN	
Torlen Sp. z o.o.	24.07.2017	Gwarancja 11/2017	Poręczenie za zobowiązania udzielone firmie Polytrade GmbH	6 256	31.07.2020
	11.12.2017	Gwarancja 25/2017	Poręczenie za zobowiązania udzielone firmie MB Barter & Trading SA	2 085	31.12.2020
Boryszew Kunststoffechnik Deutschland GmbH	06.09.2012	Gwarancja 20/2012	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing International GmbH	3 712	02.05.2018
	31.01.2013	Gwarancja 4/2013	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	20 855	bezterminowa
	20.04.2013	Gwarancja 12/2013	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	626	30.04.2018
	23.07.2013	Gwarancja 18/2013	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez GE Capital Bank AG	4 139	30.08.2021
	24.07.2017	Gwarancja 10/2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie spłaty wobec ALD AutoLeasing D GmbH	834	30.06.2022
	11.12.2013	Gwarancja 38/2013	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	1 241	28.02.2018
	12.03.2014	Gwarancja 4/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	1 241	28.02.2019
	06.06.2014	Gwarancja 12/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 241	31.05.2019
	25.09.2014	Gwarancja 16/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 117	31.05.2019
	22.01.2015	Gwarancja 2/2015	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	417	31.08.2019
23.11.2017	Gwarancja /2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez DNB Bank	95 722	28.03.2018	



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

			Polska SA		
	23.11.2017	Gwarancja /2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez DNB Bank Polska SA	31 282	31.01.2019
	07.08.2017	Gwarancja 12/2017	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	5 839	bezterminowa
Theysohn Formenbau GmbH	06.09.2017	Gwarancja 13 i 14 /2017	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	9 758	31.08.2023
Boryszew Oberflächen technik Deutschland GmbH	26.01.2016	Gwarancja 1/2016	Gwarancja jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego	91 084	31.12.2026
	27.03.2017	Gwarancja 5/2017	Helag Electronic GmbH	834	31.12.2017
Boryszew Plastic RUS	11.07.2013	Gwarancja 17/2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	696	bezterminowa
	27.08.2013	Gwarancja 20/2013	Gwarancja udzielona firmie RB Leasing Ltd.	1 875	15.06.2019
	29.01.2013	Gwarancja 3/2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	35 396	07.10.2019
	08.04.2013	Gwarancja 8/2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	1 104	07.10.2019
	30.04.2014	Gwarancja 7/2014	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	348	bezterminowa
	13.02.2017	Gwarancja 3/2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	20 855	bezterminowa
BRS YMOS GmbH	27.05.2015	Gwarancja 17/2015	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 292	30.11.2020
	15.03.2016	Gwarancja 12/2016	Wurth Leasing GmbH	1 480	15.03.2022
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	06.12.2017	Gwarancja 24/2017	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800	bezterminowa
	14.03.2017	Gwarancja /2017	Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o. o na realizację zobowiązań finansowych	41 000	bezterminowa
	24.10.2017		Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	749	15.04.2021
	24.10.2017		Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 256	15.11.2020
	13.06.2016		Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez HSBC Bank Polska	10 000	12.09.2020
Maflow BRS s.r.l.	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Evercompounds S.p.A.	4 171	31.12.2017
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Arkema	417	31.12.2017
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 251	31.12.2018
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH	1 668	31.12.2018
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Softer Spa	1 043	31.12.2017
	26.04.2016	Gwarancja 16/2016	Banka IFIS	3 128	bezterminowo



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

	16.05.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Cover	417	31.12.2018
Maflow France Automotive S.A.S.	07.07.2016	Letter of Comfort	Gwarancja należytego wykonania umowy Leasingu na rzecz Natixs Lease	1 572	07.07.2021
Boryszew Commodities	12.12.2017	Gwarancja 23/2016	Borealis AG	1 043	31.12.2018
	08.02.2016	Gwarancja 7/2016	BSB Recycling GmbH	10 427	31.12.2017
	19.12.2016	Gwarancja 29/2016	Trinseo Europe GmbH	1 668	31.12.2017
	19.12.2016	Gwarancja 28/2016	WMK Plastics GmbH	834	31.12.2017
	30.05.2016	Gwarancja 20/2016	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V.	6 256	31.12.2017
	24.04.2017	Gwarancja 6/2017	Gwarancja udzielona firmie Sabc Sales Europe B.V., Sabc Innovative Plastics B.V.	2 085	01.05.2018
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Gwarancja 31/2016	Volkswagen AG	83 418	bezterminowo
Elana Energetyka	01.12.2015	Gwarancja 26/2015	PGE Obrót S.A.	3 000	bezterminowo
Impexmetal S.A.	01.02.2017	Gwarancja 1/2017	Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego	5 814	31.12.2018
Alchemia S.A.	01.10.2017	Gwarancja 22/2017	Arcelormittal Poland S.A.	37 538	30.09.2018
Eastside-Bis	01.09.2017	Gwarancja nr 15/2017	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 284	bezterminowo
	11.07.2017		Poręczenia wekslowe dla kredytu udzielonego przez mBank	4 500	29.06.2018
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA				574 672	

Spółka oszacowała ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami i utworzyła rezerwę na ewentualne roszczenia w wysokości 182 tys zł.

38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i wyrobów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy.

	Podmioty podporządkowane	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
Transakcje w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018			
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	192 512	56 965	2 123
Przychody odsetkowe	11 749		1 958
Otrzymane dywidendy	8 004		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	102 870		



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Koszty odsetkowe	0		
Saldą rozrachunków na 31.12.2018			
Należności handlowe	120 033	3 210	760
Nabyte obligacje	14 951		129 982
Udzielone pożyczki	325 708		1 796
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	33 705		356
Zobowiązania handlowe	36 824	1 105	0
Otrzymane pożyczki	175 257		
Wyemitowane obligacje	167 393		

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

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej		
Wynagrodzenie Zarządu	2 773	4 603
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	411	377

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

39. ZATRUDNIENIE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2 544	2 605
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	674	686
Razem	3 218	3 291



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

40. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018 R.

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

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



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

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

	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Przychody ze sprzedaży	14 718	104 247	1 718	86 447	207 130	1 305 778	1 512 908
Koszt własny sprzedaży	14 549	98 125	1 975	85 236	199 885	1 130 633	1 330 518
Wynik na sprzedaży	169	6 122	(257)	1 211	7 245	175 145	182 390
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	216	1 497	61	1 268	3 042	104 816	107 858
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1	6	0	5	12	25 498	25 510
Przychody finansowe	0	255	0	0	255	29 452	29 707
Koszty finansowe	10	71	0	80	161	45 656	45 817
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(56)	4 815	(318)	(132)	4 309	79 623	83 932
Podatek dochodowy	(11)	915	(60)	(25)	819	(3 500)	(2 681)
Zysk/strata netto	(45)	3 900	(258)	(107)	3 490	83 123	86 613
Zysk/strata netto	(45)	3 900	(258)	(107)	3 490	83 123	86 613
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach					0	(3 087)	(3 087)
Całkowite dochody ogółem	(45)	3 900	(258)	(107)	3 490	80 036	83 526

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r

AKTYWA na 31.12.2018	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Aktywa trwałe							
Rzeczowy majątek trwały	346	2 257	154	0	2 757	286 491	289 248
Wartości niematerialne	130	154	0	0	284	32 831	33 115
Pozostałe aktywa trwałe	0	389	-154	0	235	884 938	885 173
Aktywa trwałe razem	476	2 800	0	0	3 276	1 204 260	1 207 536
Aktywa obrotowe					0		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 046	26 124	209	9 527	38 906	383 009	421 915
Pozostałe aktywa	1 001	8 519	174	4 939	14 633	214 926	229 559
Aktywa obrotowe razem	4 047	34 643	383	14 466	53 539	597 935	651 474
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży					0	0	0
Aktywa razem	4 523	37 443	383	14 466	56 815	1 802 195	1 859 010



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

PASYWA na 31.12.2018	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Kapitał własny							
Kapitał zakładowy					0	248 906	248 906
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	-529	15 769	-1 754	3 549	17 035	297 062	314 097
Zysk bieżącego roku	49	3 399	-559	-17	2 872	41 848	44 720
Razem kapitał własny	-480	19 168	-2 313	3 532	19 907	587 816	607 723
Zobowiązania długoterminowe					0	411 183	411 183
Zobowiązania krótkoterminowe					0	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12 215	3 396	630	28 600	44 841	789 986	834 827
Rezerwy na świadczenia pracownicze					0	5 277	5 277
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 215	3 396	630	28 600	44 841	795 263	840 104
Zobowiązania razem	12 215	3 396	630	28 600	44 841	1 206 446	1 251 287
Pasywa razem	11 735	22 564	-1 683	32 132	64 748	1 794 262	1 859 010

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r

AKTYWA na 31.12.2017	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	<i>Pozostała działalność</i>	Razem
Aktywa trwałe							
Rzeczowy majątek trwały	327	13	2 003	208	2 551	286 836	289 387
Wartości niematerialne	86	72	124	8	290	26 964	27 254
Pozostałe aktywa trwałe	0	363	0	0	363	885 987	886 350
Aktywa trwałe razem	413	448	2 127	216	3 204	1 199 787	1 202 991
Aktywa obrotowe					0		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 771	12 093	115	9 299	23 278	305 549	328 827
Pozostałe aktywa	855	6 539	0	5 152	12 546	221 582	234 128
Aktywa obrotowe razem	2 626	18 632	115	14 451	35 824	527 131	562 955
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży					0	0	0
Aktywa razem	3 039	19 080	2 242	14 667	39 028	1 726 918	1 765 946



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

PASYWA na 31.12.2017	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	Razem działalność objęta Prawem Energetycznym	Pozostała działalność	Razem
Kapitał własny							
Kapitał zakładowy					0	248 906	248 906
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	-484	11 869	-1 312	3 475	13 548	267 395	280 943
Zysk bieżącego roku	-45	3 900	-258	-107	3 490	83 123	86 613
Razem kapitał własny	-529	15 769	-1 570	3 368	17 038	599 424	616 462
Zobowiązania długoterminowe					0	278 523	278 523
Zobowiązania krótkoterminowe					0	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 098	10 386	123	27 510	39 117	823 018	862 135
Rezerwy na świadczenia pracownicze					0	8 826	8 826
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 098	10 386	123	27 510	39 117	831 844	870 961
Zobowiązania razem	1 098	10 386	123	27 510	39 117	1 110 367	1 149 484
Pasywa razem	569	26 155	-1 447	30 878	56 155	1 709 791	1 765 946

Informacja dodatkowa

1.1 Podstawowe dane Spółki

Boryszew Spółka Akcyjna

Numer koncesjonariusza: DKN 807

Typ koncesji: DEE, OEE, DPG, OPG

Działalność objęta prawem energetycznym prowadzona jest w oddziałach:

Oddziały Boryszew SA:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Oddział Energy w Toruniu	DPG,OPG, OEE	DPG,OPG, OEE
Oddział ERG w Sochaczewie	DEE, OEE	DEE, OEE
Oddział NPA Skawina	DEE, OEE,DPG,OPG	DEE, OEE,DPG,OPG

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.



Sprawozdanie finansowe

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

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Lisiecki, Aleksander Baryś, Mikołaj Budzanowski i Cezary Pyszkowski oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z art.44 Ustawy Prawo Energetyczne.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Struktura sporządzonego sprawozdania finansowego opiera się na poniższym ogólnym podziale:

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

W działalności koncesjonowanej zostały wyszczególnione:

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



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.1. Działalność koncesjonowana objęta Prawem Energetycznym

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

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

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

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

Całkowite dochody z działalności koncesjonowanej za 2018 oraz za 2017 rok dla poszczególnych segmentów wyniosły:

	2018	2017
Dystrybucja paliw gazowych	49	(45)
Obrót paliwami gazowymi	3 399	3 900
Dostarczanie energii elektrycznej	(559)	(442)
Obrót energią elektryczną	(17)	74

2.2. Działalność pozostała (nie objęta Prawem Energetycznym)

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

Całkowite dochody z pozostałej działalności w 2018 r wyniosły 19 598

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

2.3. Działalność koncesjonowana objęta Prawem Energetycznym

- Dystrybucja i obrót energią elektryczną



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

Rzeczowe aktywa trwale dla obszaru dystrybucji są sumą wartości księgowej środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 przypisanych w systemie finansowo-księgowym do dystrybucji energii elektrycznej. Jest to głównie infrastruktura wykorzystywana do przesyłu energii elektrycznej. Rzeczowe aktywa trwale nie są wykorzystywane w segmencie obrotu i nie zostały wyodrębnione dla tej części sprawozdania.

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

Należności handlowe i pozostałe dla obszaru dystrybucji i obrotu energią elektryczną są rzeczywistymi wielkościami pochodzącymi z wystawionych, nieuregulowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku faktur sprzedaży oraz należności z tytułu nadwyżki VAT-u naliczonego nad VAT-em należnym.

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

Kapitał (fundusz) własny dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu stanowi jedynie zysk netto za lata 2013-2018 wynikający zestawienia z całkowitych dochodów dla danego segmentu działalności. Pozostałe pozycje kapitałów własnych zostały wykazane jako wartości dotyczące działalności nie objętej Prawem Energetycznym.

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

- Dystrybucja i obrót paliwami gazowymi

Rzeczowe aktywa trwale dla obszaru dystrybucji są sumą wartości księgowej środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 przypisanych w systemie finansowo-księgowym do dystrybucji paliw gazowych. Jest to głównie infrastruktura wykorzystywana do przesyłu gazów. Rzeczowe aktywa trwale nie są wykorzystywane w segmencie obrotu i nie zostały wyodrębnione dla tej części sprawozdania.

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

Należności handlowe i pozostałe dla obszaru dystrybucji i obrotu gazu są rzeczywistymi wielkościami pochodzącymi z wystawionych, nieuregulowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku faktur sprzedaży oraz należności z tytułu nadwyżki VAT-u naliczonego nad VAT-em należnym. Spółka nie wykazuje zapasów dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu gazem.

Kapitał (fundusz) własny dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu stanowi jedynie zysk netto za 2013-2018 rok wynikający zestawienia z całkowitych dochodów dla danego segmentu działalności. Pozostałe pozycje kapitałów własnych zostały wykazane jako wartości dotyczące działalności nie objętej Prawem Energetycznym.

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

2.4. Działalność nie objęta Prawem energetycznym

Pozycje bilansowe z działalności nie objętej Prawem Energetycznym stanowią wszystkie pozycje wynikających ze sporządzonego sprawozdania finansowego Spółki Boryszew S.A. związane z działalnością w segmentach: Motoryzacja, Chemia, Metale, Pozostałe.

2.5. Razem

Na pozycje wykazane w kolumnie Razem składa się suma poszczególnych pozycji działalności koncesjonowanej objętej Prawem Energetycznym oraz działalności w segmentach: Motoryzacja, Chemia, Metale, Pozostałe.



41. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 25 kwietnia 2019 roku i przedstawia sytuację Spółki zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

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

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu

Aleksander Baryś – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń