

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.





SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA	11
1. PODSTAWOWE DANE	11
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	18
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	20
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI	32
5. SEGMENTY OPERACYJNE (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)	33
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	35
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	36
10. PRZYCHODY FINANSOWE	36
11. KOSZTY FINANSOWE	37
12. PODATEK DOCHODOWY	37
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	39
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	41
15. WARTOŚĆ FIRMY	42
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	45
17. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	46
18. AKTYWA FINANSOWE	47
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	48
20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	49
21. ZAPASY	50
22. POZOSTAŁE AKTYWA	51
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE	51
24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	52
25. KAPITAŁY	53
26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE	55
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	65
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	66
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	66
30. POZOSTAŁE REZERWY	67
31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE	68
32. POZOSTAŁE PASYWA	68
33. INSTRUMENTY FINANSOWE	69
34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	70
35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	81
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	81
37. ZATRUDNIENIE	83
38. ISTOTNE ZDARZENIA	83
39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	87
40. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	87



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	5 677 980	5 058 120
Koszt własny sprzedaży	7	5 200 785	4 570 164
		477 195	487 956
Zysk (strata) brutto na sprzedaży			
Koszty sprzedaży		118 500	116 838
Koszty ogólnego zarządu		222 376	200 107
Pozostałe przychody operacyjne	8	98 727	89 385
Pozostałe koszty operacyjne	9	97 025	50 041
		138 021	210 355
Zysk (strata) z działalności operacyjnej			
Przychody finansowe	10	14 545	21 380
Koszty finansowe	11	57 471	80 034
		(42 926)	(58 654)
Wynik na działalności finansowej			
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		(5 610)	
		89 485	151 701
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			
Podatek dochodowy	12	7 232	5 088
		82 253	146 613
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej			
		1 528	9 337
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej			
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:			
		83 781	155 950
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>40 042</i>	<i>109 911</i>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		<i>43 739</i>	<i>46 039</i>
Zysk/strata na akcję			
Ilość akcji zwykłych		240 000 000	240 000 000
Zysk netto przypadający jednostce dominującej(tys. zł)		40 042	109 911
Liczba akcji uprawnionych do dywidendy		218 025 419	229 000 000
Średnia ważona liczba akcji		215 903 667	215 903 667
Zysk na jedną akcję (zł)		0,18	0,48



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW c.d.

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Zysk netto	83 781	155 950
Dochody ujęte w kapitałach		
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	(6 915)	953
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(16 198)	(10 960)
Rachunkowość zabezpieczeń	(11 202)	6 058
<i>Podatek dochodowy</i>	(5 080)	(2 027)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy		
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	393	(1 146)
<i>Podatek dochodowy</i>	75	(218)
Dochody ujęte w kapitałach razem	(28 917)	(2 850)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	(20 345)	(6 349)
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	(8 572)	3 499
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	54 864	153 100
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	19 697	103 562
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	35 167	49 538



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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Przychody ze sprzedaży ogółem	291	5 064
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	290	5 053
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1	11
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	8 178	51 192
Pozostałe koszty operacyjne	7 126	49 265
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 053	1 938
Przychody finansowe	281	3
Koszty finansowe	537	1 637
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	797	304
Podatek dochodowy odroczone	(731)	-9 033
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 528	9 337
w tym przypadający:		
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	508	2 915
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	1 020	6 422



SKONSOLIDOWANE SRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	13	1 103 343	1 087 041
Nieruchomości inwestycyjne	14	191 034	116 756
Wartość firmy	15	23 855	78 959
Wartości niematerialne	16	36 679	21 629
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	17	255 977	25 027
Aktywa finansowe	18	22 339	204 380
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	43 382	52 143
Należności handlowe oraz pozostałe	20	11 768	1 532
Pozostałe aktywa	22	18 720	25 835
Aktywa trwałe razem		1 707 097	1 613 302
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	837 760	858 574
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	672 470	685 506
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	67 350	42 033
Pochodne instrumenty finansowe	19	11 072	11 318
Bieżące aktywa podatkowe	12	6 501	4 388
Pozostałe aktywa	22	47 245	42 569
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	98 686	81 288
Aktywa obrotowe razem		1 741 084	1 725 676
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	4 610	11 209
Aktywa razem		3 452 791	3 350 187



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

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał zakładowy	248 906	248 906
Udziały/akcje własne	(125 657)	(100 582)
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435	114 435
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(4 011)	2 138
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(92)	(371)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	(12 051)	(4 713)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 429)	3 708
Zyski zatrzymane	639 410	587 913

Razem kapitał własny **857 511** **851 434**

Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli **557 386** **582 815**

Kapitał własny razem **25** **1 414 897** **1 434 249**

Zobowiązania długoterminowe

Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	26	98 556	137 297
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	71 099	74 734
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28	51 379	38 612
Rezerwa na podatek odroczoney	12	78 823	97 578
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	17 224	17 870
Pozostałe rezerwy	30	7 362	7 449
Pozostałe pasywa	32	13 150	49 648

Zobowiązania długoterminowe razem **337 593** **423 188**

Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	26	796 444	719 364
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	42 278	27 172
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31	746 825	632 917
Pochodne instrumenty finansowe	33	21 354	7 178
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	6 494	10 167
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	20 656	20 267
Pozostałe rezerwy	30	33 580	36 640
Pozostałe pasywa	32	5 947	4 782

Zobowiązania krótkoterminowe razem **1 673 578** **1 458 487**

Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży

24 **26 723** **34 263**

Zobowiązania razem **2 037 894** **1 915 938**

Pasywa razem **3 452 791** **3 350 187**



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	95 095	152 005
Korekty o pozycje (+/-)	178 089	22 546
Amortyzacja	120 904	112 906
Odsetki od zobowiązań finansowych	36 130	26 267
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	0	0
Zysk ze sprzedaży podmiotów zależnych	0	(41 945)
Zmiana stanu należności	3 035	(36 575)
Zmiana stanu zapasów	20 814	(185 173)
Zmiana stanu zobowiązań	75 038	166 371
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 571	(14 213)
Pozostałe pozycje	(45 784)	(4 353)
Podatek dochodowy zapłacony(zwrócony)	(34 619)	(739)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	273 184	174 551
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	25 160	12 429
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK	0	30 213
Wpływy z dywidendy	0	2 099
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(140 785)	(146 806)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(79 490)	(34 115)
Nabycie aktywów finansowych	(6 040)	(161 232)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(201 155)	(297 412)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji		110 000
Wpływy z kredytów	194 009	193 580
Wpływy z pożyczek	0	7 075
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych i innych	1 000	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	(25 075)	(10 604)
Wypłata dywidend	(22 630)	-
Splata kredytów	(151 749)	(162 612)
Splata pożyczek	(4 921)	-
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(36 130)	-26 267
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(9 135)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(54 631)	111 172
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	17 398	(11 689)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	81 288	92 977
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	98 686	81 288



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałom nieudającym kontrolę	Kapitały razem
Stan na 01.01.2015	248 906	(100 582)	114 435	2 138	(4 713)	(371)	3 708	587 913	851 434	582 815	1 434 249
Wycena instrumentów zabezpieczających				(6 149)					(6 149)	(2 925)	(9 074)
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży					(7 338)				(7 338)	(5 782)	(13 120)
Wycena świadczeń pracowniczych						279			279	39	318
Różnice kursowe							(7 137)		(7 137)	96	(7 041)
Zysk za 2015 rok								40 042	40 042	43 739	83 781
Całkowite dochody ogółem za 2015 rok	-	-	-	(6 149)	(7 338)	279	(7 137)	40 042	19 697	35 167	54 864
Nabycie akcji własnych Boryszew SA		(25 075)							(25 075)		(25 075)
Wypłata dywidendy								(22 630)	(22 630)		(22 630)
Zmiana struktury Grupy								34 085	34 085	(60 596)	(26 511)
Stan na 31.12.2015	248 906	(125 657)	114 435	(4 011)	(12 051)	(92)	(3 429)	639 410	857 511	557 386	1 414 897



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

	Kapitał akcyjny	akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitały razem
Stan na 01.01.2014	228 906	(89 978)	24 435	(1 445)	329	364	8 298	457 120	628 029	581 430	1 209 459
Wycena instrumentów zabezpieczających				3 583					3 583	1 324	4 907
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży					(4 607)				(4 607)	(4 271)	(8 878)
Wycena świadczeń pracowniczych						(735)			(735)	(193)	(928)
Różnice kursowe							(4 590)		(4 590)	6 639	2 049
Zysk za 2014 rok								109 911	109 911	46 039	155 950
Całkowite dochody ogółem za 2014 rok	-	-	-	3 583	(4 607)	(735)	(4 590)	109 911	103 562	49 538	153 100
Nabycie akcji własnych Boryszew SA		(10 604)							(10 604)		(10 604)
Emisja akcji	20 000		90 000					(102)	109 898		109 898
Wyplata dywidend									-		
Zmiana struktury Grupy					(435)			20 984	20 549	(48 153)	(27 604)
Stan na 31.12.2014	248 906	(100 582)	114 435	2 138	(4 713)	(371)	3 708	587 913	851 434	582 815	1 434 249

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



INFORMACJA DODATKOWA

1. PODSTAWOWE DANE

Jednostka dominująca- Boryszew Spółka Akcyjna

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.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Jan Bogolubow – Członek Rady Nadzorczej
Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej
Pan Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Pana Tadeusza Pietka złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto w dniu 28 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Zygmunta Urbaniaka oraz powołało Panią Małgorzatę Krauze

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Arkadiusz Krężel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Jan Bogolubow – Członek Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Krauze – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 31 grudnia 2015 roku do dnia przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Fuzji i Rozwoju Sektora Automotive.



W dniu 30 stycznia 2015 roku Pan Miłosz Wiśniewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2015 roku. Pan Miłosz Wiśniewski był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Szelięga – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,

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

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

W okresie od dnia 31 grudnia 2015 roku do dnia przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

1.1. Skład Grupy Kapitałowej

Skład GK Boryszew na dzień 31.12.2015

Spółki kapitałowe objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	Udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Podmiot zależny od:	Segment działalności
Boryszew S.A.:	Warszawa			Jednostka dominująca	
<i>Centrala w Warszawie</i>	Warszawa				Działalność holdingowa
<i>Oddział Elana</i>	Toruń				Wyroby chemiczne
<i>Oddział Maflow</i>	Tychy				Motoryzacja
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina				Aluminium
<i>Oddział Enterprise Data Center</i>	Toruń				Handel i pozostałe
<i>Oddział Boryszew Energy</i>	Toruń				Handel i pozostałe
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew				Wyroby chemiczne
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew				Wyroby chemiczne
<i>Elimer Sp. z o.o.</i>	Sochaczew	52,44	52,44	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
<i>Torlen Sp. z o.o.</i>	Toruń	100	100	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
<i>Elana Pet Sp. z o.o.</i>	Toruń	100	100	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
<i>Elana Energetyka Sp. z o.o.</i>	Toruń	100	100	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
<i>SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.</i>	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Handel i pozostałe
<i>Boryszew Commodities Sp. z o.o.</i>	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Handel i pozostałe
<i>SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.</i>	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
<i>SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.</i>	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
<i>SPV Boryszew 7 Sp. z o.o.</i>	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
<i>SPV Boryszew 8 Sp. z o.o.</i>	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
<i>SPV Boryszew 9 Sp. z o.o.</i>	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew S.A.	Działalność holdingowa
Boryszew Components Poland Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Handel i pozostałe
Maflow Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.S.U.	Francja	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100	100	Maflow Polska Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100	100	Maflow Polska Sp. z o.o.	Motoryzacja
MAFMEX SERVICIOS S.de R.L.de C.V	Meksyk	100	100	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Polska Sp. z o.o.	Motoryzacja
ICOS GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH	Niemcy	100	100	ICOS GmbH	Motoryzacja
Theysohn Formenbau GmbH	Niemcy	100	100	ICOS GmbH	Motoryzacja
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
BRS YMOS GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächentechnik GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	51	51	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	80	80	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Impexmetal S.A.	Warszawa	55,57	55,57	Boryszew SA	Aluminium
Hutmen S.A.	Warszawa	56,82	56,82	Impexmetal S.A., Impex – invest, SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	Miedź



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	42,65	42,65	Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Miedź
Huta Metali Niezależnych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	34,21	34,33	Polski Cynk Sp. z o.o.	Miedź
ZM Silesia S.A.	Katowice	54,48	54,48	Impexmetal S.A.	Cynk i Ołów
Baterpol S.A.	Katowice	55,39	55,57	Polski Cynk Sp. z o.o.	Cynk i ołów
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	55,39	55,57	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Cynk i ołów
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	54,65	54,65	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	55,57	55,57	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
S & I S.A.	Szwajcaria	55,57	55,57	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	54,65	55,57	FLT France SAS	Handel i pozostałe
FLT France SAS	Francja	54,65	55,57	FŁT Polska Sp. z o.o.	Handel i pozostałe
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	Warszawa	59,62	55,57	Impexmetal S.A.	developerska
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	55,57	55,57	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	19,44	19,44	Boryszew SA ,Impexmetal SA	Handel i pozostałe
Eastside - Bis Spółka z o.o.	Warszawa	84,46	84,46	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Handel i pozostałe
Symonvit Ltd	Cypr	55,57	55,57	Impexmetal S.A.	zaprzestanie działalności
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	55,38	55,57	Polski Cynk Sp. z o.o.	Cynk i ołów
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	Katowice	55,24	55,57	ZM Silesia S.A.	Handel i pozostałe
SPV Silesia Sp. z o.o., Katowice (dawniej Baterpol Recycler Sp. z o.o. Spółka Komandytowo – Akcyjna)	Katowice	54,13	55,57	ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	Handel i pozostałe
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Spółka komandytowa	Wrocław	55,57	55,57	Baterpol Recycler Sp. z o.o. , HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Handel i pozostałe
Baterpol S.A. Sp. Komandytowa	Katowice	55,57	55,57	Baterpol S.A., Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Handel i pozostałe
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa	Wrocław	55,57	55,57	Hutmen SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o.	Handel i pozostałe
Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa	Warszawa	55,57	55,57	Impexmetal SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o.	Handel i pozostałe
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	55,56	55,56	Impexmetal SA, ZUO Sp. z o.o, BAP Sp. Zo.o.	Handel i pozostałe
Metal Zinc Sp. z o.o.	Warszawa	54,01	55,57	ZM Silesia S.A.	Cynk i ołów



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

Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące

W Grupie Kapitałowej Impexmetal, jednostkami zależnymi, które ma istotne udziały niekontrolujące są Impexmetal S.A oraz. Hutmen S.A notowane na GPW

Poniżej przedstawiono informacje finansowe Impexmetal S.A. i Hutmen S.A. posiadającej istotne udziały niekontrolujące.

Wykazane kwoty stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie.

Wybrane dane finansowe Impexmetal S.A.	31/12/2015	31/12/2014
Aktywa trwałe	981 352	940 793
Aktywa obrotowe	377 281	428 550
Aktywa razem	1 358 633	1 369 343
Kapitał własny	935 484	915 513
Zobowiązania długoterminowe	108 971	186 953
Zobowiązania krótkoterminowe	314 178	266 877
Pasywa razem	1 358 633	1 369 343
Efektywny udział jednostki dominującej w Spółce	55,57%	50,72%
Niekontrolujące udziały	44,43%	49,28%
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	519 848	464 348
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	415 636	451 165
Wybrane dane finansowe Impexmetal S.A. cd.	31/12/2015	31/12/2014
Przychody	1 089 966	962 986
Koszty	1 042 321	903 762
Zysk netto za rok obrotowy	47 645	59 224
Zysk netto przypisany właścicielom spółki	26 476	30 038
Zysk netto przypisany niekontrolującym udziałowcom	21 169	29 186
Zysk netto za rok obrotowy	47 645	59 224
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-15 378	363
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-12 296	353
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-27 674	716
Całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	11 098	30 402
Całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	8 873	29 538
Całkowite dochody za rok obrotowy	19 971	59 940
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	126 511	44 828
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-84 207	-75 471
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-41 928	30 588
Przepływy pieniężne netto	376	-55

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Wybrane dane finansowe Hutmen S.A.	31/12/2015	31/12/2014
Aktywa trwałe	158 334	161 345
Aktywa obrotowe	125 716	118 722
Aktywa razem	284 050	280 067
Kapitał własny	215 837	219 602
Zobowiązania długoterminowe	10 019	14 115
Zobowiązania krótkoterminowe	58 194	46 350
Pasywa razem	284 050	280 067
Efektywny udział jednostki dominującej w Spółce	56,82%	51,62%
Niekontrolujące udziały	43,18%	48,38%
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	122 639	113 366
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	93 198	106 236
Wybrane dane finansowe Hutmen S.A. cd.	okres zakończony 31/12/2015	okres zakończony 31/12/2014
Przychody	517 864	497 330
Koszty	525 223	491 815
Zysk netto za rok obrotowy	(7 359)	5 515
Zysk netto przypisany właścicielom spółki	(4 181)	2 847
Zysk netto przypisany niekontrolującym udziałowcom	(3 178)	2 668
Zysk netto za rok obrotowy	(7 359)	5 515
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	2043	980
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	1 552	919
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	3 595	1 899
Całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	(2 139)	3 827
Całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	(1 625)	3 587
Całkowite dochody za rok obrotowy	(3 764)	7 414
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 719	(5 258)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(12 073)	(3 419)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 029	8 483
Przepływy pieniężne netto	675	(194)



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

Spółki kapitałowe nie objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udział w głosach (%)	Podstawowa działalność
Spółki Boryszew S.A.				
Zavod Mogiliew - Sp. zo.o. Białoruś	Białoruś	50	50	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina Sp.z o.o.	Ukraina	90	90	handel, produkcja surowców wtórnych
Maflow Indie Private Ltd	Indie	100	100	produkcja części samochodowych
Boryszew Energy Sp. zo.o.	Toruń	100	100	spółka nie prowadzi działalności
Spółki GK Impexmetal S.A.				
Brasco Inc	USA	50,70	50,70	spółka nie prowadzi działalności
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o.	Konin	30,40	30,40	utyliczacja odpadów
Hutnik Sp. z o.o.	Konin	47,66	47,66	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	50,70	50,70	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	50,70	50,70	dystrybucja łożysk
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	50,70	50,70	dystrybucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	50,70	50,70	dystrybucja łożysk
FLT Metal Ltd. w likwidacji	Kazachstan	50,70	50,70	spółka nie prowadzi działalności
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o.	Włochy	25,35	25,35	przetwórstwo stopów metali
Katech-Hutmen Sp. z o.o.- w likwidacji	Ukraina	25,35	25,35	spółka nie prowadzi działalności
Remal Sp. z o.o.	Konin	24,81	24,81	usługi remontowe
Altech Sp. z o.o.	Konin	17,70	17,70	usługi, automatyka i pomiary

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



1.2. Ostateczne rozliczenie nabycia Tensho

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, iż nastąpiło ostateczne rozliczenie nabytej w czerwcu 2014 roku spółki Tensho. Nie nastąpiły zmiany w stosunku do tymczasowego rozliczenia opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu za 2014 rok

Wartość nabytych aktywów	64 602
Wartość nabytych zobowiązań	(55 935)
Nabyte aktywa netto	8 667
Część przypadająca udziałom nie dającym kontroli (20%)	1 733
Aktywa netto jednostki dominującej	6 934
Cena nabycia	6 735
zysk na nabyciu	199
podatek	(38)
Zysk netto (po odliczeniu podatku) ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych	161

1.3. Sytuacja w spółkach Grupy kapitałowej

Toczące się postępowania w HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Postępowanie w sprawie z powództwa HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku opisane zostało we wcześniej publikowanych raportach (ostatnie szczegółowe informacje na temat postępowania opublikowane zostały w raporcie za I kwartał w dniu 13 maja 2015 r.)

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu zwrotu pomocy publicznej w wysokości 26 082 tys. zł (z tego: zobowiązanie główne wynoszące 10 343 tys. zł oraz odsetki od wyżej wymienionego zobowiązania wobec Skarbu Państwa wynoszące 15 739 tys. zł).

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

W roku bieżącym Grupa przyjęła nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 roku.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),



Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy ani prezentację sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale nie mają jeszcze zastosowania

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:

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

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



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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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,

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Jednocześnie nadal, poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Jednostki Dominującej, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Kontrola jest osiągana w przypadku gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

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



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

nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów

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

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing

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

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

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

Ujęcie leasingu operacyjnego w księgach leasingobiorcy

Przy leasingu operacyjnym koszty rat leasingowych ustalane w sposób systematyczny, poprawnie odzwierciedlający rozkład w czasie korzyści czerpanych przez użytkownika, obciążają wynik finansowy w poszczególnych okresach obrachunkowych.

Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne

Leasingodawca może zastosować ofertę promocyjną np. zwalniając leasingobiorcę z opłat leasingowych w początkowym okresie umowy. Leasingobiorca (leasingodawca) powinien w oparciu o metodę liniową ująć łączny koszt (korzyść) specjalnych ofert promocyjnych jako zmniejszenie przychodu (kosztu) z tytułu opłat leasingowych w okresie trwania umowy, chyba, że inna systematyczna metoda bardziej właściwie obrazuje wyczerpywanie się w czasie korzyści płynących z tytułu przedmiotu leasingu.



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.

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, oferowana cena odpowiada jego wartości godziwej a sprzedaż powinna być zakończona w ciągu 12 miesięcy.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej nie wyższej niż wartość ewidencyjna

Wartość firmy

Wartość firmy i wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

W przypadku jednostki zależnej wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat, i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W przypadku jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Nadwyżkę udziału w wartości godziwej przyjętych aktywów netto nad kosztem połączenia w całej kwocie ujmuje się w wyniku finansowym na dzień przejścia.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

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

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

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych jakie jednostkowa spodziewa się czerpać z aktywów zdyskontowanych przy użyciu stopy



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

dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

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

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

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia

Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

W chwili, gdy termin przeznaczenia do zbycia długoterminowych aktywów finansowych trwałych stanie się krótszy niż rok, aktywa te podlegają przekwalifikowaniu do inwestycji krótkoterminowych.

Jednostka zalicza swoje aktywa do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

- a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.
- b) Pożyczki i należności
Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych. Jeżeli termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego, wówczas są one zaliczane do aktywów trwałych. Pożyczki i należności Spółki zaliczane są do „Należności handlowych i pozostałych należności”.
- c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie stanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- d) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których spółki Grupy mają stanowczy zamiar i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.



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

Aktywa finansowe ujmuje się w dniu zakupu i wyłącza się ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zasady wyceny w późniejszym okresie uzależnione są od grupy, do której poszczególne aktywa zostały zakwalifikowane.

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

- pożyczki i należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nie mające notowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia

Wycena wg wartości godziwej oparta jest na aktualnych danych rynkowych, z uwzględnieniem charakterystyki instrumentu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości. Odpis jest ujmowany jako koszt w rachunku zysków i strat.

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po dacie ujęcia utraty wartości, strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat w zakresie odpowiadającym odwróceniu wartości bilansowej inwestycji na dzień utraty wartości, w stopniu nieprzekraczającym wartości zamortyzowanego kosztu historycznego, jaki ujęto by, gdyby utrata wartości nie nastąpiła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży. W ich przypadku wzrost wartości godziwej następujący po utracie wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku instrumentów kapitałowych wycenianych wg kosztu, dokonany odpis z tytułu utraty wartości nigdy nie podlega odwróceniu.

Wycena zobowiązań finansowych w późniejszym okresie

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy np. instrumenty pochodne, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, krótka sprzedaż są wyceniane w wartości godziwej. Skutki wyceny są rozliczane przez rachunek wyników. Zobowiązania te w przypadku gdy nie można ustalić wiarygodnej wartości godziwej utrzymuje się w wartości początkowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe (pożyczki i kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych, zobowiązania z tytułu dostaw i usług) wyceniamy w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.



Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczonego w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników. W przypadku zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie będących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji kapitałów do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

Instrument kapitałowy

Instrumentem kapitałowym jest każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe to są one odejmowane od kapitału własnego (akcje własne). Nabycie, sprzedaż, emisja i unicestwienie własnych instrumentów kapitałowych nie powoduje ujęcia w wyniku finansowym a kwoty zapłacone lub otrzymane ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

Odsetki, dywidendy, zyski i straty związane z instrumentem finansowym lub zobowiązaniem finansowym ujmowane są jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

Wydane posiadaczom instrumentów kapitałowych kwoty nie uwzględniające korzyści w podatku dochodowym zmniejszają bezpośrednio kapitał własny. Koszty transakcji na kapitale własnym (poza emisją związaną z przejęciem) bezpośrednio obniżają kapitał własny.

Instrumenty złożone

Instrumenty finansowe, które mają charakter zarówno zobowiązania kapitałowego jak i zobowiązania finansowego, np. obligacje z opcją zamiany na akcje.

Należy dokonać podziału na część kapitałową i zobowiązaniową, który polega na:

Wycenie części zobowiązaniowej metodą zdyskontowanych przepływów

Ustalenie części kapitałowej jako różnicy między wartością instrumentu złożonego a częścią zobowiązaniową.

W przypadku gdy posiadacz instrumentu nie skorzysta z opcji zamiany na akcje część kapitałowa jest przenoszona na zyski zatrzymane. W przypadku skorzystania z opcji zamiany następuje emisja akcji a część kapitałowa instrumentu złożonego jest rozliczana z kapitałem akcyjnym lub agiem emisyjnym.

Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

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



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

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).

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w należnościach handlowych oraz pozostałych) jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;

biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania) w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób,

- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.



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

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rezerwa jest zobowiązaniem, 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

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku działalności Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym od zwiększenia wynikającego z wpłat akcjonariuszy. Przychody z działalności prowadzonej przez Spółkę są ujmowane i prezentowane zgodnie z MSR 18 „Przychody”. Przychodem jest wartość godziwa otrzymanych lub należnych korzyści ekonomicznych ze sprzedaży usług lub towarów w ramach podstawowej działalności gospodarczej Spółki, pomniejszona opodatek VAT oraz rabaty.

Sprzedaż towarów i wyrobów

Przychody ze sprzedaży Grupa ujmuje, jeżeli są spełnione następujące warunki:

Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub wyrobów Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub wyrobami, w stopniu w jakim funkcję taką realizuje się wobec towarów lub wyrobów, do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli

Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób

Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji

Koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można w wiarygodny sposób wycenić.

Odsetki i dywidendy

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

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

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



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

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

Przewaga treści ekonomicznej nad formą

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Odsetki od kredytów i pożyczek

Amortyzacja dyskonta lub premii związanych z pożyczkami i kredytami

Amortyzacja kosztów związanych z uzyskaniem kredytów i pożyczek

Obciążenia finansowe z tytułu leasingu finansowego

Różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami w walutach obcych w części dotyczącej wyceny odsetek

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

Świadczenia pracownicze

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

Rezerwa na urlopy - pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memorialowej. 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 w szczególności odprawy dla zwalnianych pracowników. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

Wycena na dzień transakcji

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

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



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

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

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

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

Ujawnianie różnic kursowych

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

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

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

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

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01.2015 -31.12. 2015	4,1848	4,2615
01.01.2014 -31.12. 2014	4,1893	4,2623

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

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

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

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

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



Fundusze specjalne

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

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

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



3.1. Przekształcenie danych porównywalnych

Grupa nie zmieniała sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym za 2015 r. za wyjątkiem ujęcia datacji w przechodach przyszłych okresów a nie w pozostałych zaobowiązaniach jak w 2014r. Nie miało to wpływu ani na wynik ani na sumę bilansową

3.2. Dywidenda

W 2015 roku Spółka Dominująca wypłacała dywidendy za 2014 rok w wysokości 10 gr za akcję. Kwota wypłaconej dywidendy 23 447 tys , z czego 817 tys wypłacono spółkom objętym konsolidacją Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za 2015 rok

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE (działalność kontynuowana)

01.01.2015 -31.12. 2015	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Cynk i ołów	Miedź	Handel i pozostałe	Razem	wyłączenia konsolidacyjne -pomiedzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	181 190	352 692	2 030 656	1 384 801	636 022	880 085	454 480	5 919 926	(241 946)	5 677 980
Koszty sprzedaży segmentu	167 719	298 915	1 864 256	1 247 464	588 693	825 512	444 163	5 436 722	(235 937)	5 200 785
Wynik na sprzedaży w segmencie	13 471	53 777	166 400	137 337	47 329	54 573	10 317	483 204	(6 009)	477 195
Koszty zarządu i sprzedaży	11 802	33 936	180 381	46 898	29 682	38 008	10 274	350 981	(10 105)	340 876
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(6 450)	6 140	(8 473)	(44)	(1 632)	(1 352)	6 514	(5 297)	6 999	1 702
Wynik operacyjny segmentu	(4 781)	25 981	(22 454)	90 395	16 015	15 213	6 557	126 926	11 095	138 021
Amortyzacja	51	6 766	57 609	35 145	11 394	8 461	851	120 277	627	120 904
Aktywa segmentu	773 130	265 884	1 270 370	1 664 972	536 230	552 798	499 715	5 563 099	(2 114 918)	3 448 181
Zobowiązania segmentu	321 015	89 457	1 445 578	517 312	165 407	207 764	90 478	2 837 011	(825 840)	2 011 171
01.01.2014 -31.12. 2014	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Cynk i ołów	Miedź	Handel i pozostałe	Razem	wyłączenia konsolidacyjne -pomiedzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	50 343	341 669	1 865 486	1 094 812	671 646	811 808	417 071	5 252 835	-194 715	5 058 120
Koszty sprzedaży segmentu	38 917	291 593	1 653 402	993 326	618 794	755 989	402 192	4 754 213	-184 049	4 570 164
Wynik na sprzedaży w segmencie	11 426	50 076	212 084	101 486	52 852	55 819	14 879	498 622	-10 666	487 956
Koszty zarządu i sprzedaży	13 085	38 556	163 848	42 775	27 282	34 511	14 856	334 913	-17 968	316 945
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	0	12 304	-21 284	2 450	-746	1 914	32 595	27 233	12 111	39 344
Wynik operacyjny segmentu	-1 659	23 824	26 952	61 161	24 824	23 222	32 618	190 942	19 413	210 355
Amortyzacja	53	7 934	51 887	33 907	11 411	8 070	1 506	114 768	-1 862	112 906
Aktywa segmentu	758 687	259 609	1 201 452	1 654 405	526 018	522 833	424 923	5 347 927	-2 008 949	3 338 978
Zobowiązania segmentu	266 384	116 061	1 212 346	530 493	162 722	181 910	124 104	2 594 020	-712 345	1 881 675



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

Grupa Kapitałowa Boryszew to jedna z największych polskich grup kapitałowych. W jej skład wchodzi kilkadziesiąt spółek mających siedziby na trzech kontynentach działających głównie w branżach: motoryzacji, metalurgicznej oraz chemicznej. Zgodnie z MSSF nr. 8 wyodrębniono siedem poniższych segmentów działalności (kolejność wg wartości przychodów):

- Motoryzacja,
- Aluminium,
- Miedź,
- Cynk i Ołów,
- Handel i pozostałe,
- Wyroby chemiczne,
- Działalność holdingowa.

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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	4 718 044	4 196 805
Przychody netto ze sprzedaży usług	58 622	49 725
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	901 314	811 590
	5 677 980	5 058 120

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	1 843 340	1 698 777
Sprzedaż do krajów UE	3 497 330	3 008 818
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	189 355	211 976
Sprzedaż poza Europę	147 955	138 549
Przychody ze sprzedaży razem (działalność kontynuowana)	5 677 980	5 058 120

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:		
Niemcy	44%	43%
Czechy	16%	15%
Francja	6%	7%
Słowacja	4%	6%



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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Amortyzacja	120 904	112 906
Zużycie materiałów i energii	3 386 540	3 157 291
Usługi obce	358 064	299 924
Podatki i opłaty	36 416	37 723
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	725 649	683 139
<i>koszty wynagrodzeń</i>	559 592	535 204
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	131 822	122 583
<i>pozostałe świadczenia</i>	34 235	25 352
Pozostałe koszty	54 876	53 138
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	917 332	645 638
Razem koszty	5 599 781	4 989 759
Zmiana stanu produktów (+/-)	(23 853)	(65 835)
Koszty wytworzenia na własne potrzeby (-)	(27 784)	(23 823)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	(6 483)	(12 992)
Razem koszty operacyjne	5 541 661	4 887 109
Koszty sprzedaży (-)	(118 500)	(116 838)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(222 376)	(200 107)
Koszt własny sprzedaży	5 200 785	4 570 164

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych	-	30 892
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	61 500	-
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	5 278	10 460
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 969
Odwroćenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe	4 277	2 749
Rozwiązanie zbędnych rezerw	7 565	1 803
Otrzymane dywidendy	0	2 099
Dotacje	5 314	4 168
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	310	-
Przychody z ze sprzedaży gruntów w użytkowaniu wieczystym	2 194	18 853
Otrzymane odszkodowania	2 817	1 098
Inne	9 472	15 294
Razem	98 727	89 385



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

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Straty ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	325	1 577
Strata z aktualizacji wartości aktywów	65 531	13 782
<i>Strata z aktualizacji wartości środków trwałych</i>	271	-
<i>Odpisanie wartości firmy</i>	55 533	0
<i>Strata na aktualizacji należności handlowych i pozostałych</i>	7 582	3 114
<i>Odpisanie wartości zapasów nie ujęta w KWS</i>	2 145	0
<i>Nie aktywowany koszt prac rozwojowych</i>		10 668
Utworzenie rezerw	4 112	0
Pozostałe koszty	27 057	34 682
<i>Zapłacone odszkodowania, kary</i>	2 820	995
<i>Koszty restrukturyzacji nie objęte rezerwą *)</i>	3 515	-
<i>Koszty roszczeń nie objęte rezerwą</i>	2 581	1 251
<i>Spisanie, umorzenie należności</i>	220	2 697
<i>Pozostałe koszty działalności**)</i>	12 781	27 391
<i>Koszty prac rozwojowych</i>	3 327	
<i>Pozostałe koszty</i>	1 813	2 348
Razem	97 025	50 041

*) koszty związane z likwidacją Trezzano

***) koszty związane z wdrażaniem nowych projektów w spółkach branży motoryzacyjnej

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Przychody odsetkowe	2 826	3 242
Odwroćenie odpisów z aktualizacji aktywów finansowych	1 298	1 162
Zysk ze zbycia aktywów finansowych:	18	85
Pozostałe przychody finansowe:	10 403	16 891
<i>Zyski z pochodnych instrumentów finansowych</i>	7 393	11 396
<i>Dodatnie różnice kursowe</i>	-	-
<i>Pozostałe przychody finansowe</i>	3 010	5 495
Razem	14 545	21 380



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

11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Koszty odsetkowe, w tym:	36 130	44 655
<i>odsetki od kredytów</i>	21 283	23 143
<i>odsetki od faktoringu</i>	3 696	2 034
<i>odsetki od pożyczek</i>	2 050	1 090
<i>odsetki od wyemitowanych obligacji</i>	228	-
<i>odsetki od leasingu</i>	2 779	15 219
<i>odsetki od pozostałych zobowiązań</i>	6 094	3 169
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	3 918	718
Straty ze zbycia aktywów finansowych	326	620
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	17 097	34 041
<i>różnice kursowe</i>	13 009	9 979
<i>strata z pochodnych instrumentów finansowych</i>	-	13 408
<i>skonto</i>	-	-
<i>wycena zobowiązań z tytułu WUG (nieruchomości inwestycyjne) związana zmianą stopy dyskonta</i>	68	4 074
<i>pozostałe</i>	4 020	2 305
Razem	57 471	80 034

12. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) brutto	89 485	151 701
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE) (-)	(49 984)	(20 897)
Podstawa opodatkowania	39 501	130 804
Średnioważona stawka opodatkowania	22,90%	22,90%
Podatek wg stawki	9 046	29 954
Podatek bieżący	15 751	7 795
Podatek odroczone	(8 519)	(2 707)
	7 232	5 088
Efektywna stawka podatkowa	39,9%	3,4%
Podatek do zapłaty	6 494	10 167
Podatek do zwrotu	6 501	4 388
Podatek zapłacony w ciągu roku	15 758	2 016



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

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Podatek odroczony		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(50 766)	(55 862)
Rezerwa na podatek odroczony	86 207	101 297
Saldo podatku odroczonego	35 441	45 435

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2015 r.

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01.01.2015	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2015
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 814			2 814
Utworzenie pozostałych rezerw	1 020			1 020
Odpisy aktualizujące aktywa	15 706	2 889	(9 079)	9 516
Wycena instrumentów pochodnych	937	2 116	1 812	4 865
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2 842			2 842
Amortyzacja	1 358		1 234	2 592
Aktywo na stratę podatkową	22 502		(2 024)	20 478
Podatek od dywidend	2 044		(2 044)	0
Pozostałe aktywa	6 639			6 639
Razem	55 862	5 005	(10 101)	50 766

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2015 r.

Rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01.01.2015	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2015
Wycena aktywów	37 026		(7 613)	29 413
Wycena instrumentów pochodnych	715		82	797
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	4 447		1 045	5 492
Amortyzacja	35 871		(7 719)	28 152
Pozostałe	23 238	20	(905)	22 353
Razem	101 297	20	(15 110)	86 207



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

13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Środki trwałe:	1 066 848	1 074 847
grunty	35 464	34 278
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	330 099	327 826
urządzenia techniczne i maszyny	659 992	676 348
środki transportu	9 802	7 472
inne środki trwałe	31 491	28 923
Zaliczki na środki trwałe	36 495	12 194
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 103 343	1 087 041

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywowana kwota finansowania zewnętrznego	-	-
Środki trwałe w budowie	23 973	28 702
Poniesione nakłady na nabycie, budowę środków trwałych	52 131	40 963
Planowane nakłady na środki trwałe w trakcie budowy	115 690	78 720
środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingowych, najmu	216 544	222 617
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	1 034	1 164
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	344 119	356 418
Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem środków trwałych	730	1 878
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości	15 848	127
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych	516 695	547 856



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Zmiana stanu środków trwałych 2015 rok	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	34 500	500 932	1 396 347	26 522	90 288	2 048 589
Zwiększenia (zakup, przyjęcie z budowy) (+)	1 179	14 320	81 465	3 935	10 962	111 861
Przyjęcie w drodze aportu (+)	-	3 033	-	720	-	3 753
Zbycie (-)	(26)	(8 101)	(4 048)	(163)	(128)	(12 466)
Środki trwałe w budowie (+/-)	-	19 201	2 414	40	11	21 666
Likwidacja (-)	-	(4 344)	(14 531)	(805)	(2 421)	(22 101)
Przekazanie aportem (-)	-	-	-	(947)	-	(947)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	-	1 200	528	-	43	1 771
Inne (+/-)	-	(4 531)	(2 840)	462	(712)	(7 621)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	59	200	948	61	46	1 314
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	35 712	521 910	1 460 283	29 825	98 089	2 145 819
Skumulowane umorzenie na początek okresu	84	140 825	647 833	18 111	59 291	866 144
Planowa amortyzacja środków trwałych (+)	26	20 052	88 695	2 077	6 824	117 674
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	-	(1 031)	(5 448)	(567)	(535)	(7 581)
Zmniejszenie wskutek przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	-	265	202	(54)	0	413
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	-	940	5	38	983
Inne (+/-)	-	(950)	0	(339)	(876)	(2 165)
Umorzenie na koniec okresu	110	159 161	732 222	19 233	64 742	975 468
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	32 281	72 166	939	2 074	107 598
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	(19)	(72)	-	(22)	(113)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	-	(109)	(3 876)	-	(103)	(4 088)
Inne (+/-)	-	497	(149)	(149)	(93)	106
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	32 650	68 069	790	1 856	103 503
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	35 464	330 099	659 992	9 802	31 491	1 066 848



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Zmiana stanu środków trwałych 2014 rok	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	30 932	418 494	1 380 919	24 833	85 430	1 940 608
Zwiększenia (zakup, przyjęcie z budowy) (+)	39	15 600	106 733	1 410	6 216	129 998
Przejęcia w formie połączenia jednostek (+)	3 120	65 497	59 720	940	1 285	130 562
Zbycie (-)	-	(6 895)	(89 892)	(819)	(1 400)	(99 006)
Środki trwałe w budowie (+/-)	-	7 532	(17 953)	(416)	(47)	(10 884)
Likwidacja (-)	-	(4 937)	(24 497)	(804)	(2 288)	(32 526)
Inne (+/-)	-	1 512	(24 992)	193	(69)	(23 356)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	409	4 129	6 309	1 185	1 161	13 193
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	34 500	500 932	1 396 347	26 522	90 288	2 048 589
Skumulowane umorzenie na początek okresu	58	111 746	522 763	15 452	51 721	701 740
Planowa amortyzacja środków trwałych (+)	26	15 798	85 091	1 847	6 091	108 853
Umorzenie środków trwałych połączonych jednostek (+)	-	17 972	52 589	906	1 110	72 577
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	-	(5 185)	(20 842)	(1 215)	(772)	(28 014)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	494	8 232	1 121	1 141	10 988
Umorzenie na koniec okresu	84	140 825	647 833	18 111	59 291	866 144
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	33 863	75 650	989	2 219	112 859
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	(8)	(20)	-	(22)	(50)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	-	(1 551)	(3 315)	(50)	(81)	(4 997)
Inne (+/-)	-	(23)	(149)	-	(42)	(214)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	32 281	72 166	939	2 074	107 598
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	34 278	327 826	676 348	7 472	28 923	1 074 847

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	<i>Poziom hierarchi wartości godziwej</i>
Nieruchomości Eastside Bis w Toruniu	84 457	72 074	3
Nieruchomość na Łuckiej w Warszawie	74 932	-	3
Nieruchomości Oddziału Elana w Toruniu	288	10 686	3
Nieruchomości WM Dziedzice SA	18 276	17 966	3
Nieruchomości ZM Silesia SA	8 019	8 019	3
Hotel Central i Klu Hutnik w Koninie	5 062	8 011	3
	191 034	116 756	



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

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	Stan na	Stan na
	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	116 756	117 035
Zwiększenia	79 310	257
<i>wycena do wartości godziwej (+)</i>	310	208
<i>przekwalifikowanie ze środków trwałych</i>	4 068	-
<i>wprowadzenie do bilansu</i>	74 932	49
Zmniejszenia (-)	(5 032)	(536)
<i>sprzedaż (-)</i>	(4 240)	(456)
<i>inne</i>	(792)	(80)
Stan na koniec okresu	191 034	116 756
	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12. 2015	31.12. 2014
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (zbyciw, najem)	14 495	13 172
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	5 304	7 193

Nieruchomości położone w Toruniu stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

W 2015 roku nastąpiło przeklasyfikowanie środków trwałych na nieruchomości inwestycyjne spowodowane zaprzestaniem użytkowania na własne potrzeby. Przeklasyfikowanie wpłynęło na zwiększenie wartości inwestycji do wartości godziwej o kwotę 81 800 przy równoczesnym zmniejszeniu środków trwałych o kwotę 6 868 wartość przeklasyfikowanej inwestycji prezentowana w bilansie wynosi 74 932 z czego wartość 13 432 stanowi wartość zdyskontowanych opłat leasingowych (opłaty z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie grunt

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

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały. Wycena nieruchomości inwestycyjnych sporządzona została przez niezależnego eksperta. Wartość rynkową nieruchomości określono w podejściu dochodowym, stosując metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej netto, opartej na założeniu stabilności rocznego dochodu operacyjnego netto w dłuższej perspektywie czasu oraz posłużono się podejściem porównawczym, stosując metodę skorygowanej ceny średniej (oszacowanie wartości rynkowej według przeciętnych cen sprzedaży podobnych nieruchomości w okresie dokonania wyceny

15. WARTOŚĆ FIRMY

Skumulowana wartość firmy powstała w wyniku:	Stan na	Stan na
	31.12.2015	31.12.2014
Połączenia Impexmetal S.A. z Hutą Konin	2 122	2 122
Eastside Bis Sp. Z o.o.	391	-
Baterpol S.A.	6 418	6 418
ZM Silesia S.A.	14 924	14 924
ICOS GmbH	-	8 122
Theysohn Kunststoff GmbH	-	30 652
Theysohn Formenbau GmbH	-	3 548
Boryszew Kunststofftechnik GmbH	-	12 233
Boryszew Formenbau GmbH	-	940
	23 855	78 959



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

Zmiany stanu wartości firmy	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Wartość firmy na początek okresu	78 959	78 959
Zwiększenia z tytułu nabycia	391	
Odpis aktualizujący wartość firmy (-)	(55 495)	
Zmniejszenia wartości firmy po sprzedaży jednostki zależnej (-)	-	
Wartość firmy na koniec okresu	23 855	78 959

1. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy dla wyżej wymienionych, nabytych w 2011 roku niemieckich przedsiębiorstw Grupy Boryszew Automotive Plastics - BAP.

Test został przeprowadzony w oparciu o metodę DCF, oddzielnie dla każdej ze spółek. Okres budżetowy objęty testem to lata 2016-2020. Przepływy pieniężne w tym okresie zostały oszacowane na podstawie długoterminowych prognoz sprzedaży przygotowanych w procesie budżetowania. Zostały one również skonfrontowane z podobną kalkulacją wykonaną w ub. roku.

Na przychody ze sprzedaży składają się:

- przychody ze sprzedaży elementów plastikowych,
- przychody ze sprzedaży form wtryskowych, służących do produkcji elementów plastikowych.

Dynamika przychodów rok do roku odzwierciedla oczekiwania dotyczące sprzedaży samochodów przez głównych odbiorców grupy, dywersyfikację portfela odbiorców, dynamikę wygasania projektów obecnie znajdujących się w portfelu grupy jak i pozyskiwania nowych. Z uwagi na historię długoterminowej współpracy z renomowanymi producentami branży automotive prawdopodobieństwo pozyskania przyszłych kontraktów jest postrzegane jako wysokie.

Założenia kosztów operacyjnych i pozostałych wydatków (w tym nakłady na odnowienie parku maszynowego) przyjęte w modelu DCF opierają się na:

- bieżących poziomach kosztów i wydatków dla każdej ze spółek z Grupy BAP,
- prognozie dynamiki zmian kosztów uwzględniającej przede wszystkim wpływ planowanych lub realizowanych zmian restrukturyzacyjnych

Do modeli zastosowano stopy dyskonta WACC dla fabryk znajdujących się w następujących krajach:

Niemcy	7,87%
Czechy	8,66%
Polska	8,58%
Rosja	15,06%

W teście uwzględniono czynniki zewnętrzne wpływające na poziom przyszłych obrotów, przesunięć czasowych w rozwoju mocy produkcyjnych, możliwości szybkiej dywersyfikacji portfela odbiorców itp. Do głównych czynników ryzyka zaliczono:

- przedłużający się kryzys na rynku rosyjskim, wpływający szerzej na region zaopatrywany z fabryki w Rosji,
- przejściowe zaburzenie rentowności Grupy BAP z uwagi na pożar jaki miał miejsce w 2015r. w zakładzie Prenzlau oraz wpływ realizowanego procesu odbudowy fabryki na inne wcześniej planowane inwestycje rozwojowe (skupienie zasobów na odbudowie fabryki w Prenzlau tak by ograniczyć wpływ przerwy produkcyjnej na realizację bieżących zamówień oraz terminowo przygotować produkcję w ramach posiadanych kontraktów startujących 2017 r., za cenę przesunięcia daty otwarcia zakładu planowanego w Polsce),
- ewentualne zmiany struktury portfela zamówień wynikające z niezależnych Spółki czynników rynkowych

Uzyskana wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla całej grupy spółek produkcyjnych grupy BAP jest niższa od wartości księgowej aktywów tych spółek oraz wartości goodwill wykazanej powyżej. Z uwagi na powyższe, wartość goodwill rozpoznana w 2011 r. została spisana w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

2. Na dzień 31 grudnia 2015 roku przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości firmy na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne założone do przeprowadzenia testu są zgodne z zatwierdzonymi planami Zarządów spółek Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A. i Baterpol S.A.



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

Analiza utraty wartości firmy dla Eastside-Bis Sp. z o.o. oparta została o aktualną wycenę do wartości godziwej spółki, wartość ta przewyższa wartość ewidencyjną, w związku z tym nie ma przesłanek mówiących o wystąpieniu utraty wartości firmy.

Do modeli zastosowano stopy dyskonta WACC: dla wartości firmy powstałej w Impexmetal S.A. na poziomie równą 9,49% rocznie (w 2014 roku 8,5%), dla ZM Silesia S.A. – 7,8% (w 2014 roku 8,31%), dla Baterpol S.A. – 7,3% (w 2014 roku 5,34%), a we wszystkich modelach kursy dla walut EUR i USD odpowiednio EUR 4,2 i USD 3,80 (w 2014 roku odpowiednio 4,20 i 3,10). W związku z tym, że prognoza przepływów pieniężnych przeprowadzona została dla okresu objętego planowaniem Zarządu Jednostki Dominującej oraz Zarządów poszczególnych spółek nie określiły stopy wzrostu do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych. Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości na zmianę kluczowych założeń przyjętych do ustalenia wartości odzyskiwalnej środków trwałych. Przy założeniu zmiany kursów EUR/zł o +/- 10%, USD/zł o +/-5% oraz średnioważonego kosztu kapitału (WACC) o +/-20%, przy pozostałych czynnikach niezmiennych test nie wykazał utraty wartości środków trwałych oraz przypisanej do nich wartości firmy.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że gdyby zaszły jakiegokolwiek uzasadnione i prawdopodobne zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to łączna wartość bilansowa tej jednostki nie przekroczyłaby jej łącznej wartości możliwej do odzyskania.

Przeprowadzone na koniec 2015 roku testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy. Spółki osiągają dobre wyniki finansowe w swoich segmentach rynkowych.



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

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiana stanu wartości niematerialnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Zmiana stanu 2015 rok					
Wartość brutto na początek okresu	20 571	23 914	8 959	16 368	69 812
Zwiększenia (zakup) (+)	7 047	11 726	0	266	19 039
Przyjęcie w drodze aportu (+)	0	461	492	0	953
Zbycie (-)	0	(970)	(130)	(26)	(1 126)
Likwidacja (-)	0	(67)	0	0	(67)
Przekazanie aportem (-)	0	(483)	(75)	0	(558)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	0	0	(246)	0	(246)
Inne (+/-)	0	(82)	0	(1 060)	(1 142)
Wartość brutto WN na koniec okresu	27 618	34 499	9 000	15 548	86 665
Skumulowane umorzenie na początek okresu	17 965	19 553	1 299	9 174	47 991
Planowa amortyzacja WN (+)	777	1 917	132	441	3 267
Zmniejszenie wskutek zbycia.. (-)	0	(990)	(27)	0	(1 017)
Inne (+/-)	0	(97)	0	(107)	(204)
Umorzenie na koniec okresu	18 742	20 383	1 404	9 508	50 037
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	217	0	217
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	0	0	(3)	0	(3)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	214	0	214
Wartość netto WN na koniec okresu	8 876	14 116	7 382	6 040	36 414

Zaliczki na wartości niematerialne - 265

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Zmiana stanu 2014 rok					
Wartość brutto na początek okresu	20 571	21 160	9 279	9 491	60 501
Zwiększenia (zakup) (+)	-	2 818	-	13 688	16 506
Przejęcia w formie połączenia jednostek (+)	-	-	-	970	970
Zbycie (-)	-	(81)	(320)	(7 781)	(8 182)
Likwidacja (-)	-	(276)	-	-	(276)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	293	-	-	293
Wartość brutto WN na koniec okresu	20 571	23 914	8 959	16 368	69 812
Skumulowane umorzenie na początek okresu	16 987	17 262	1 202	7 454	42 905
Planowa amortyzacja WN (+)	978	2 136	131	808	4 053
Umorzenie WN połączonych jednostek (+)	-	-	-	912	912
Zmniejszenie wskutek zbycia.. (-)	-	(218)	(34)	-	(252)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	373	-	-	373
Umorzenie na koniec okresu	17 965	19 553	1 299	9 174	47 991
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	220	-	220
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	-	(3)	-	(3)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	217	-	217
Wartość netto WN na koniec okresu	2 606	4 361	7 443	7 194	21 604



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

17. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Udziały i akcje wg stanu na 31.12.2015

Nazwa jednostki	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów 31.12.2015	Wartość bilansowa akcji, udziałów 31.12.2014	Udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Jednostki zależne należące bezpośrednio do Boryszew S.A.							
Zavod Mogiliev - Sp. zo.o. Białorus	1 091		1 091	1 091	50	50	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina Sp.z o.o.	338	338	-	-	90	90	handel, produkcja surowców wtórnych
Maflow Indie	14 297		14 297	14 297	100	100	produkcja części samochodowych
Jednostki zależne należące do GK Impexmetal							
Boryszew Energy	-			-	100	100	spółka nie prowadzi działalności
Brasco Inc	754	754	-	-	55,57	55,57	spółka nie prowadzi działalności
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o.	8 600	2 911	5 689	5 689	33,33	33,3	utyliczacja odpadów
Hutnik Sp. z o.o. FLT Wälzlager GmbH	1 881	1 881	-	-	52,24	52,2	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
FLT & Metals s.r.l. FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	1 425		-	1 425	55,6	55,6	dystrybucja łożysk
FLT Metal Ltd. w likwidacji	944	944	-	-	55,6	55,6	dystrybucja łożysk
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o. Katech-Hutmen Sp. z o.o.- w likwidacji	79	79	-	-	55,6	55,6	spółka nie prowadzi działalności
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o. Katech-Hutmen Sp. z o.o.- w likwidacji	430		430	430	27,8	27,8	przetwórstwo stopów metali
Remal Sp. z o.o.	7	7	-	-	27,8	27,8	spółka nie prowadzi działalności
Jednostki stowarzyszone							
Altech Sp. z o.o.	160		160	160	0,0	0	usługi remontowe
Altech Sp. z o.o.	29		29	29	27,7	27,2	usługi, automatyka i pomiary
	31 941	6 914	25 027	25 027			

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



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

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Począwszy od trzeciego kwartału 2015 roku aktywa dostępne do sprzedaży w postaci akcji Alchemia S.A. przeklasyfikowane zostały na inwestycje w jednostkach podporządkowanych w związku z uzyskaniem znaczącego wpływu w dniu 31.07.2015 roku.

Na dzień 31.12.2015r. Grupa posiada 25,20% akcji Spółki Alchemia S.A.

W okresie porównywalnym akcje Alchemia S.A. prezentowane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Powstała wartości firmy poddana została analizie zgodnie z MSR 36- utrata wartości aktywów.

Przyporządkowanie wartości firmy do pojedynczych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie było możliwe. Analiza utraty wartości przeprowadzona została w oparciu o aktualny kurs giełdowy akcji. Wartość akcji po kursie z dnia bilansowego jest wyższa od wartości prezentowanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości.

(*) Udział w wyniku Grupy Kapitałowej Alchemia za okres ustalony proporcjonalnie jako suma 2/3 skonsolidowanego wyniku trzeciego kwartału oraz wynik za czwarty kwartał 2015 roku, przypadający na 25,20% posiadanych akcji Spółki Alchemia S.A.

	stan na 31.12.2015	stan na 32.12.2014
Wycena posiadanych akcji na dzień uzyskania znaczącego wpływu po kursie giełdowym z tego dnia wynoszącym 4,60zł.	190 900	252 000
Wartość akcji nabytych po uzyskaniu znaczącego wpływu w cenie nabycia	45 676	
Wartość akcji w ewidencji na dzień 31.12.2015r.	236 576	252 000
Aktywa netto GK Alchemia na 31.12.2015r. po wycenie do wartości godziwej	155 285	155 285
Wartość firmy	81 291	78 770
Udział w wyniku ustalony proporcjonalnie do okresu uzyskania znaczącego wpływu (*)	-5 610	(5 610)
Wartość akcji na dzień bilansowy prezentowana w niniejszym sprawozdaniu	230 966	228 445
Wycena posiadanych akcji na dzień bilansowy po kursie giełdowym z dnia 31.12.2015r.	254 500	252 000

18. AKTYWA FINANSOWE

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do długo lub krótkoterminowych w zależności od tego czy nabyła je z zamiarem zbycia w krótkim czasie czy traktuje je jako inwestycję długoterminową

AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Udziały i akcje wyceniane przez pozostałe całkowite dochody	6 052	189 379
Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik	3 875	4 864
Udziały i akcje w wartości godziwej przeznaczone do obrotu	25 089	25 068
Instrumenty dłużne (obligacje) wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	54 673	27 102
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Razem, w tym:	89 689	246 413
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	<i>22 339</i>	<i>204 380</i>
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	<i>67 350</i>	<i>42 033</i>



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

AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Udziały i akcje wyceniane przez pozostałe całkowite dochody	6 052	189 379
Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik	3 875	4 864
Udziały i akcje w wartości godziwej przeznaczone do obrotu	25 089	25 068
Instrumenty dłużne (obligacje) wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	54 673	27 102
Razem, w tym:	89 689	246 413
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	12 412	22339
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	67 350	42 033

19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2015	aktywa	zobowiązania
Instrumenty przeznaczone do obrotu	2 663	17 403
<i>instrumenty walutowe</i>	18	12 817
<i>instrumenty towarowe</i>	2 645	4 586
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	5 916	1 345
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	850	1 240
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	5 066	105
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	2 493	2 606
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	1 874	14
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	619	2 592
	11 072	21 354
Wycena dodatnia (+)/ ujemna (-)	-10 282	

Stan na 31.12.2014	aktywa	zobowiązania
Instrumenty przeznaczone do obrotu	975	5 196
<i>instrumenty walutowe</i>	311	1 180
<i>instrumenty towarowe</i>	664	4 016
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	8 463	1 861
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	1 934	254
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	6 529	1 607
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1 880	121
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	1 861	0
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	19	121
	11 318	7 178
Wycena dodatnia (+)/ ujemna (-)	4 140	

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



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

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

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

Ujęcie instrumentów w rachunku zysków i strat

	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Pozycja rachunku zysków i strat		
Przychody ze sprzedaży	-2 113	-1 517
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-13 479	1 802
Przychody finansowe, w tym:	39 037	15 593
- zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	25 884	8 514
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)		
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)	13 153	7 079
Koszty finansowe, w tym:	33 333	12 249
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	20 073	11 580
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)	-	53
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)	13 260	616
Razem wpływ na wynik finansowy	17 070	25

20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności handlowe	570 281	572 563
Udzielone pożyczki	1 176	941
Należności budżetowe (bez podatku dochodowego)	47 786	90 044
Pozostałe należności*)	64 995	23 490
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	684 238	687 038
<i>długoterminowe</i>	11 768	1 532
<i>krótkoterminowe</i>	672 470	685 506
Odpisy aktualizujące należności		
odpisy aktualizujące wartość handlowe	42 314	38 467
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	3 655	3 655
odpisy aktualizujące pozostałe należności	18 761	16 751
Razem odpisy	64 730	58 873
Należności brutto	748 968	745 911

*) 9 mln to kwota należna od Akcjonariusza



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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Analiza wiekowa należności handlowych		
należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	413 865	422 168
a) do 1 miesiąca	225 752	252 900
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	157 493	145 258
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 886	18 823
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 945	2 311
e) powyżej 1 roku	789	2 876
należności przeterminowane	156 416	150 395
a) do 1 miesiąca	79 677	78 989
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	54 404	28 951
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 066	14 931
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 252	11 277
e) powyżej 1 roku	5 017	16 247
należności handlowe razem	570 281	572 563

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe		
Stan na początku okresu	58 873	60 209
Utworzenie odpisów (+)	11 572	8 142
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne (-)	(3 082)	(3 344)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(1 382)	(4 805)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności (-)	(1 491)	(4 159)
Pozostałe zmiany (+/-)	240	2 830
Stan odpisów na koniec okresu	64 730	58 873

21. ZAPASY

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Struktura zapasów		
Materiały	267 371	232 182
Półprodukty i produkty w toku	181 425	194 401
Wyroby gotowe	248 337	228 543
Towary	131 839	191 278
Zaliczki na poczet dostaw	8 788	12 170
Wartość bilansowa zapasów	837 760	858 574
Odpisy aktualizujące	22 549	21 353
Wartość zapasów brutto	860 309	879 927
Zapasy stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań	178 239	209 073
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	21 352	19 779
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	5 381	12 992
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	-4 189	-9 181
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)(-)	5	-2 238
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	22 549	21 352



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

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 Grupy. Odpis obciąża koszty danego okresu. Odwrócenie odpisów następuje w momencie ustania przyczyny utworzenia i jest zaliczany do przychodów danego okresu.

22. POZOSTAŁE AKTYWA

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	12 722	8 702
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	180	895
Quick savings (tylko automotive)	9 112	14 644
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	22 145	17 463
Pozostałe aktywa	21 806	26 700
Razem	65 965	68 404
<i>Część długoterminowa</i>	18 720	25 835
<i>Część krótkoterminowa</i>	47 245	42 569

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

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

Pozostałe aktywa dotyczą nakładów poniesionych na budowę zakładów w Rosji.

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE

ŚRODKI PIENIĘŻNE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	98 653	81 284
Inne,	33	4
	98 686	81 288



24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą działalności zaniechanej, czyli aktywów i zobowiązań Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

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

AKTYWA przeznaczone do sprzedaży i ZOBOWIĄZANIA związane z działalnością zaniechaną

Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą działalności zaniechanej, czyli aktywów i zobowiązań Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

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

AKTYWA	31/12/2015	31/12/2014
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 690	3 020
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	14
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	61
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 856	7 285
Pozostałe aktywa	-	454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50	375
Aktywa przeznaczane do sprzedaży	4 610	11 209
Pasywa	31/12/2015	31/12/2014
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	731
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 302	21 711
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	-	14
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 421	11 807
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	26 723	34 263



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

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej

Działalność zaniechana	okres zakończony 31/12/2015	okres zakończony 31/12/2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	797	304
Korekty	(8 701)	(9 316)
Zapłacone odsetki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 904)	(9 012)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 856	5 627
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 856	5 627
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 723	8 824
Wydatki	-	(5 132)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 723	3 692
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(325)	307

25. KAPITAŁY

Struktura kapitału zakładowego

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2015 roku:

Akcjonariusze:	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik	143 010 321	59,59%	140 816 258	58,67%
w tym: podmioty zależne	15 800 000	6,58%	15 600 000	6,50%
Pozostali	96 989 679	40,41%	99 183 742	41,33%
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.



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

Zmiany stanu w kapitale własnym	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Ilość akcji na początku roku (po scaleniu)	240 000 000	220 000 000
Ilość akcji/udziałów na początku roku		
emisja nowych akcji/udziałów	-	20 000 000
umorzenie		
Stan na koniec roku	240 000 000	240 000 000
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku	114 435	24 435
nadwyżka z emisji akcji w 2014 r		90 000
Stan na koniec roku	114 435	114 435
Udziały/akcje własne (-)		
Stan na początku roku	(100 582)	(89 978)
nabycie akcji/udziałów własnych	(25 075)	(10 604)
Umorzenie akcji własnych		
Stan na koniec roku	(125 657)	(100 582)
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	2 138	(1 445)
Ujęte zyski/straty	(7 591)	4 423
Podatek dochodowy (+/-)	(1 442)	840
Stan na koniec roku	(4 011)	2 138
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		
Stan na początku roku	(4 713)	329
Wycena do wartości godziwej (+/-)	(9 059)	(5 688)
Podatek dochodowy (+/-)	(1 721)	(1 081)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(435)
Stan na koniec roku	(12 051)	(4 713)
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku roku	(371)	364
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	287	(907)
podatek dochodowy (+/-)	8	(172)
Stan na koniec roku	(92)	(371)
Różnice kursowe z przeszacowania jednostek zagranicznych		
Stan na początku roku	3 708	8 298
Zmiana stanu (+/-)	(7 163)	(5 685)
podatek dochodowy (+/-)	126	(1 096)
Stan na koniec roku	(3 429)	3 709



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

Zyski zatrzymane

Stan na początku roku	587 912	457 120
Wynik roku bieżącego	40 042	109 911
Wyplacona dywidenda	(22 630)	
Koszty emisji akcji	-	(102)
Zmiany struktury Grupy Kapitałowej	34 085	20 549
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny	-	434
Stan na koniec roku	639 409	587 912

Razem kapitał własny jednostki dominującej

857 511 **851 434**

Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli

Stan na początku roku	582 815	581 430
Zmiana stanu różnic kursowych	96	6 639
Zmiana stanu wyceny aktywów	(5 782)	(4 271)
Zmiana stanu przeszacowania świadczeń pracowniczych	39	(193)
Zmiana stanu kapitału z rachunkowości zabezpieczeń	(2 925)	1 324
Wynik roku bieżącego	43 739	46 039
Zmiany struktury Grupy Kapitałowej	(60 596)	(48 153)

Stan na koniec roku

557 386 **582 815**

KAPITAŁ WŁASNY RAZEM

1 414 897 **1 434 249**

26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego		
Kredyty	879 573	837 313
Pożyczki	13 427	18 348
Obligacje	2 000	1 000
	895 000	856 661
<i>Długoterminowe</i>	98 556	137 297
<i>Krótkoterminowe</i>	796 444	719 364
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kredyty bankowe		
Kwota zadłużenia z tytułu kredytów, w tym:	879 573	837 313
<i>Kredyty- długookresowe</i>	92 265	127 881
<i>Kredyty - krótkookresowe</i>	787 308	793 222
Niewykorzystane limity kredytowe	212 693	156 375
Koszty odsetkowe kredytów ujęte w wyniku	21 283	25 177
Efektywna stopa oprocentowania	2,50%	3,10%



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

Zobowiązania z tytułu kredytów 31.12.2015

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
	PLN	PLN			
BZ WBK S.A.	1 232	785	31.05.2016	EURIBOR 1M + marża, WIBOR 1M+ marża	Hipoteka kaucyjna; Blokada akcji Impexmetal SA; Przelew wierzytelności pieniężnych; Zastaw rejestrowy na akcjach Impexmetal SA; kaucja pieniężna
PKO BP S.A.	3 610	3 610	31.12.2018	WIBOR 1M+ marża	
PKO BP S.A.	4 500	4 042	31.12.2018		
PKO BP S.A.	20 000	20 000	31.12.2018		
DnB NORD	5 000	4 545	29.02.2016	WIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach Impexmetal S.A.; Zastaw finansowy na akcjach Impexmetal S.A.
DnB NORD	115 061	36 440	15.02.2018	EURIBOR 1M + marża	Cesja wierzytelności; Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym
ALIOR BANK S.A.	12 785	12 375	13.04.2017	EURIBOR 3M + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; Blokada; Zastaw rejestrowy na akcjach Impexmetal S.A.; Zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew SA; Cesja cicha
PKO BP S.A.	9 790	9 790	31.12.2018	WIBOR 1M+ marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych; Hipoteka kaucyjna; Cesja praw do polisy ubezpieczenia; Blokada na akcjach Impexmetal SA
PKO BP S.A.	26 800	15 800	31.12.2018	WIBOR 1M+ marża	j.w
PKO BP S.A.	34 092	34 035	31.12.2018	EURIBOR 1M+ marża	j.w.
BZ WBK S.A.	30 000	29 605	31.05.2016	LIBOR O/N+ marża	Hipoteka kaucyjna; Blokada na akcjach Impexmetal SA; Przelew wierzytelności pieniężnych; 5) Blokada na akcjach Impexmetal SA
DnB NORD	30 000	24 989	29.02.2016	WIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach Impexmetal S.A.; Zastaw finansowy na akcjach Impexmetal SA
ALIOR BANK S.A.	12 000	11 994	01.02.2017	WIBOW 1M + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym, Zastaw na akcjach Impexmetal S.A. i Zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew SA;



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

ALIOR BANK S.A.	38 356	38 304	11.12.2016	EURIBOR 1M+ marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym Blokada na akcjach Impexmetal S.A. Zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew SA
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	31 961	30 930	30.06.2018	EURIBOR 1M+ marża	Hipoteka kaucyjna z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; Zastaw rejestrowy na zapasach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; Blokada na akcjach Boryszew S.A. Cesja wierzytelności
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	7 000	7 000	31.05.2021	WIBOR 1M+ marża	Hipoteka kaucyjna z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BGK	42 615	13 145	30.06.2020	EURIBOR	Hipoteka na aktywach trwałych; Cesja z ramowej umowy pożyczki; Zastaw na rachunkach bankowych
BZ WBK FAKTOR	3 000	2 518	faktoring	EURIBOR1M + marża	brak
ING COMMERCIAL FINANCE	21 308	6 718	faktoring	EURIBOR1M + marża	brak
MBANK	34 092	17 920	faktoring	LIBOR O/N + marża	brak
PKO BP S.A.	25 000	24 639	31.05.2016	WIBOR 1M + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; Zastaw rejestrowy na zapasach; umowna kaucyjna; Zastaw rejestrowy na środkach trwałych.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	10 000	9 674	30.11.2016	WIBOR 1M+ marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; Weksel in blanco; Cesja jawna wierzytelności; Hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	5 000	3 722	30.11.2016	WIBOR 1M+ marża	
PKO BP S.A.	40	2	czas nieokreślony	zmiennie	karta kredytowa
CITI Handlowy	10 000	10 000	21.10.2016	WIBOR 3M+ marża	Cesja praw z umowy ubezpieczenia; Hipoteka
DnB NORD	3 000	3 000	29.02.2016	WIBOR 1M+ marża	Cesja praw z umowy ubezsp; zastaw na środkach trwałych
DnB NORD	8 000	8 000	29.02.2016	WIBOR 1M+ marża	Cesja praw z umowy ubezpieczenia; Hipoteka
ING Bank Śląski	6 392	3 209	30.06.2018	EURIBOR + marża	Zastaw na zapasach, zastaw na wierzytelności z rachunku, zobow.do otwarcia rachunków USD
ING Bank Śląski	15 000	14 773	30.06.2018	WIBOR 1 M+ marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, Cesja wierzytelności, zastaw na zapasach, hipoteka na nieruchomościach, cesja z umowy faktoringowej
MBANK	847	847	2016.08.31	WIBOR ON+ marża	Weksel in blanco
MBANK	60	256	2016.08.31	LIBOR ON+ marża	Weksel in blanco



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Société Générale	12 785	5 003	2018-06-14	stałe	hipoteka
Mercantil Bank	200	92	bezterminowo	baza+ marża	brak
BANKINTER-LOAN	852	183	30.05.2016	Euribor + marża	zastaw na środkach trwałych
BANCO POPULAR- LOAN	1 163	273	10.08.2016	Euribor + marża	zastaw na środkach trwałych
BANKINTER-LOAN	1 278	1 278	20.10.2019	Euribor + marża	zastaw na środkach trwałych
LIBERBANK- LOAN	1 705	1 651	20.11.2020	Euribor + marża	zastaw na środkach trwałych
LIBERBANK- FACTORING	4 262	339	bezterminowo	Euribor 3M+ marża	brak
BANCO POPULAR- FACTORING	4 262	2 548	bezterminowo	Euribor year+ marża	brak
BANKINTER- FACTORING	3 409	2 073	bezterminowo	Euribor + marża	brak
LA CAIXA- FACTORING	2 771	2 362	bezterminowo	Euribor + marża	brak
LIBERBANK- CONFIRMING	1 278	1 278	bezterminowo	baza+ marża	brak
BBVA- CONFIRMING	1 278	878	bezterminowo	baza+ marża	brak
CAIXA- CONFIRMING	1 065	391	bezterminowo	Euribor 1M + marża	brak
IFIS - FAKTORING	230	371	bezterminowo	Euribor 3M + marża	brak
BBVA BANCOMER ESPAÑA	1 260	1 260	2020-01-19	stałe	brak
Unicredit	11 809	11 809	bezterminowo	Euribor 3M + marża	Zastaw gruntów i budynków, narzędzia
Unicredit	7 672	7 672	2019-03-31	Euribor 1M+ marża	Zastaw gruntów i budynków, narzędzia
Unicredit	392	392	2020-09-30	Euribor 1M+ marża	Zastaw gruntów i budynków, narzędzia
CSOB leasing	1 454	1 454	2019-06-26	stałe	maszyna
Hewlett-Packard	200	200	2018-02-01	stałe	poręczenie
Hewlett-Packard	349	349	2018-06-01	stałe	poręczenie
Hewlett-Packard	162	162	2018-09-01	stałe	poręczenie
Hewlett-Packard	188	188	2018-12-01	stałe	poręczenie
Hewlett-Packard	418	418	2019-03-01	stałe	poręczenie
GE Capital Bank AG	1 982	1 982	2018-09-30	stałe	poręczenie
Commerzbank	14 366	14 366	bezterminowo	EONIA +	poręczenie
DNB Polen	17 032	17 032	bezterminowo	EURIBOR + marża	poręczenie
Bank Zachodni WBK	8 963	8 963	19.08.2016	EURIBOR 1M + marża	poręczenie
Deutsche Bank AG	4 428	4 428	2016-08-31	stałe	poręczenie, hipoteka
VR-Leasing AG	34	34	bezterminowo	stałe	hipoteka

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

PKO Bank Polski S.A.	75 000	20 008	2017-01-31	WIBOR1M + marża	zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; przewłaszczenie środków trwałych, hipoteki kaucyjne, cesja należności
		25 000	2017-01-31	WIBOR1M + marża	
		17 673	2016-10-31	WIBOR1M + marża, EURIBOR 1M + marża	
Bank Pekao S.A.	50 000	25 210	2016-06-30	WIBOR1M + marża, EURIBOR 1M + marża, LIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na zapasach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności, hipoteki kaucyjne; zastaw na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	50 000	43 317	2016-02-02	WIBOR1M + marża, EURIBOR 1M + marża, LIBOR 1M + marża	Przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności, hipoteka kaucyjna.
Bank Millennium S.A.	22 000	19 040	2016-10-19	WIBOR1M + marża, EURIBOR 1M + marża, LIBOR 1M + marża	Przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
Bank Millennium S.A.	15 000	15 000	2016-02-12	WIBOR1M + marża	Przewłaszczenie maszyn wraz z cesją praw z polisy, hipoteka
BZ WBK S.A.	30 000	28 583	2016-05-31	WIBOR1M + marża, EURIBOR 1M + marża, LIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych oraz na zapasach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
ALIOR BANK S.A.	15 000	0	2016-03-29	WIBOR3M + marża	brak
Bank Millennium S.A. - faktoring	47 000	0	2016-09-27	EURIBOR 1M + marża + prowizja od faktury	Cesja należności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - faktoring	21 308	0	2016-03-15	EURIBOR 1M + marża + prowizja od faktury	Cesja należności
Coface Poland Factoring sp. z o.o. - faktoring	37 000	100	bezterminowo	EURIBOR 1M + marża + prowizja od faktury	Cesja należności
PKO BP	42 000	32 047	31-10-2016	WIBOR 1M+marża	
ALIOR BANK S.A.	25 000	23 839	30.09.2016	WIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach; Zastaw środków trwałych; Cesja należności
ALIOR BANK S.A.	250		30.09.2016	EURIBOR 3M + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach; Zastaw środków trwałych; Cesja należności
BZ WBK SA	30 000	21 647	31.05.2016	WIBOR 1M+marża, EURIBOR, LIBOR+marża	hipoteka; zastaw rejestrowy na zapasach
Millennium SA	10 000	8 557	18.02.2016	WIBOR 1M + marża, EURIBOR + marża	Hipoteka; cesja wierzytelności
PKO BP SA	15 000	11 679	26.05.2016	WIBOR 1M + marża	Hipoteka; cesja wierzytelności
Credit Agricole	25 000	17 761	16.02.2016	WIBOR 1M + marża; EURLibor + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach; Hipoteka
Coface Poland Factoring Sp. zo.o.	20 000	1 067	bezterminowo	WIBOR 1M + marża	brak



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Raiffeisen Bank Polska S.A.	8 523	1 625	2016-11-30	EURIBOR 1M + marża, WIBOR 1M + marża	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; Cesja należności
Bank Pekao S.A.	3 000	2 046	2016-06-30	WIBOR 1M + marża	cesja wierzytelności, przewłaszczenie zapasów
DnB NORD	3 000	720	2016-06-30	WIBOR ON + marża	cesja wierzytelności
Bank Ochrony Środowiska S.A.	5 000	4 972	2016-10-14	WIBOR 3M + marża	Hipoteka; Zastaw rejestrowy na zapasach; Zastaw rejestrowy na środkach trwałych Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji; Weksel in blanco
Bank Ochrony Środowiska S.A.	12 500	5 496	2016-10-01	WIBOR 1M + marża	Hipoteka; Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Weksel in blanco
Bank PKO BP S.A.	12 500	10 732	2016-04-09	WIBOR 1M + marża	Hipoteka; Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Weksel in blanco
Bank Handlowy w Warszawie S.A. (CITI Handlowy)	4 000	0	2016-03-16	WIBOR1M + marża	Hipoteka; Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Cesja należności
PKO BP S.A.	13 000	5 693	2016-10-19	WIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach; Hipoteka z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BANK HANDLOWY	18 000	2 618	2016-01-05	WIBOR 1 M + marża	Hipoteka; cesja należności; zastaw rejestrowy na zapasach
MILLENNIUM BANK SA	37 000	36 047	2016-10-19	WIBOR 1 M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych; Zastaw rejestrowy na zapasach
Razem kredyty		879 573			

Zestawienie kredytów na 31.12.2014 r.

Nazwa banku - kredytodawcy	Kwota kredytu (wg. umowy) w tys.	Kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień bilansowy w tys.	Termin spłaty kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie (opis, wyszczególnienie, wycena)
CITI Handlowy	10 000	10 000	21.10.2016	WIBOR 3M + marża	cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, hipoteka
DnB NORD	3 000	3 000	29.02.2016	WIBOR 1M + marża	cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, zastaw na środkach trwałych

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

DnB NORD	8 000	8 000	30.12.2015	WIBOR 1M + marża	cesja praw z umowy ubezp., hipoteka
ING Bank Śląski	6 393	3 940	30.06.2015	EURIBOR + marża	zastaw na zapasach, zastaw na wierzytelności z rachunku, zobow. do otwarcia rachunku w USD
ING Bank Śląski	12 000	9 601	30.06.2015	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy, cesja wierzytelności, zastaw na zapasach
PKO BP S.A.	9 790	9 790	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, zastaw rejestrowy śr. trwałych, hipoteka kaucyjna, cesja praw z umowy ubezp., blokada akcji Impexmetal SA
BZ WBK S.A.	30 000	27 885	31.05.2015	LIBOR O/N + marża	hipoteka kaucyjna, blokada akcji Impexmetal S.A., przelew wierzytelności
DnB NORD	30 000	9 482	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na akcjach Impexmetal SA
ALIOR BANK S.A.	12 000	11 989	01.02.2016	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, zastaw na akcjach Impexmetal S.A. oraz Boryszew S.A.,
ALIOR BANK S.A.	38 361	34 477	11.12.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, blokada akcji Impexmetal S.A., zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew S.A.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	25 500	25 340	30.06.2015	WIBOR 1M + marża	hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezp., zastaw rejestrowy na zapasach z cesją praw z polisy ubezp.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	28 470	3 759	31.07.2015	WIBOR 1M + marża	hipoteka kaucyjna z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BZ WBK FAKTOR	690	690	bezterminowy	EURIBOR 1M + marża	faktoring
ING COMMERCIAL FINANCE	4 938	4 938	bezterminowy	EURIBOR 1M + marża	faktoring
MBANK	19 047	18 931	bezterminowy	EURIBOR 1M LUB WIBOR 3M + marża	faktoring
PKO BP S.A.	40 000	18 192	23.04.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, przelew wierzytelności z umowy ubezp., zastaw rejestrowy na zapasach, hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na śr. trwałych.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	10 000	0	06.10.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, Weksel in blanco, cesja jawna wierzytelności, hipoteka kaucyjna z cesją praw z polisy ubezp.
	5 000	0	05.01.2016	WIBOR 1M + marża	
DnB NORD	5 000	1 314	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach Impexmetal S.A., zastaw finansowy na akcjach Impexmetal S.A.
DnB NORD	80 984	80 818	15.02.2018	EURIBOR 1M + marża	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo rachunku bankowego BKD
ALIOR BANK S.A.	33 479	5 317	31.01.2015	EURIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, blokada akcji Impexmetal S.A., zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew S.A.
PKO BP S.A.	4 500	795	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, Zastaw rejestrowy śr. trwałych, hipoteka kaucyjna, przelew wierzytelności z umów ubezp., blokada akcji Impexmetal S.A.
PKO BP S.A.	3 610	3 610	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	
PKO BP S.A.	26 800	21 300	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	
PKO BP S.A.	34 098	32 727	31.12.2015	EURIBOR 1M + marża	
PKO Bank Polski S.A.	75 000	20 008	31.01.2017	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na śr. trwałych z cesją praw z polisy ubezp.,
		25 000	31.01.2018	WIBOR 1M + marża	



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

		18 358	31.10.2015	WIBOR 1M; EURIBOR 1M + marża	przewłaszczenie środków trwałych, hipoteki kaucyjne, cesja należności
Bank Pekao S.A.	50 000	40 490	30.06.2015	WIBOR 1M, EURIBOR 1M, LIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na zapasach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności, hipoteki kaucyjne, zastaw na śr. trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska S.A.	50 000	39 931	02.02.2016	WIBOR 1M, EURIBOR 1M, LIBOR 1M + marża	przewłaszczenie śr. trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności, hipoteka kaucyjna
Bank Millennium S.A.	15 000	7 470	19.10.2015	WIBOR 1M, EURIBOR 1M, LIBOR 1M + marża	przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Millennium S.A.	15 000	15 000	12.02.2016	WIBOR 1M + marża	przewłaszczenie śr. trwałych z cesją praw z polisy, hipoteka
BZ WBK S.A.	30 000	28 814	31.05.2015	WIBOR 1M, EURIBOR 1M, LIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na śr. trwałych oraz na zapasach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Millennium S.A. - faktoring	36 000	20 152	28.09.2015	EURIBOR 1M + marża	Cesja należności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - faktoring	22 121	10 802	15.03.2016	EURIBOR 1M + marża + prowizja od faktury	Cesja należności
Coface Poland Factoring sp. z o.o. - faktoring	40 000	60	bezterminowo	EURIBOR 1M + marża + prowizja od faktury	Cesja należności
ALIOR BANK S.A.	10 000	9 659	30.09.2015	WIBOR3M + marża	pełnomocnictwo do rachunku, zastaw rejestrowy na zapasach
PKO Bank Polski S.A.	32 000	13 114	31.10.2015	WIBOR1M + marża	zastaw rejestrowy na śr. trwałych, klauzula potrącenia wierzytelności, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, hipoteka.
	10 000	9 837	07.10.2015	WIBOR, EURIBOR, LIBOR 1M + marża	hipoteka kaucyjna z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
	25 000	12 775	30.09.2015	WIBOR1M + marża	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw śr. trwałych, cesja należności
BZ WBK SA	30 000	21 246	31.05.2015	WIBOR 1M, EURIBOR, LIBOR + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach
Millennium SA	16 400	10 080	18.02.2015	WIBOR 1M, EURIBOR + marża	hipoteka, cesja wierzytelności
PKO BP SA	15 000	8 835	26.05.2015	WIBOR 1M + marża	hipoteka, cesja wierzytelności
Credit Agricole	23 000	8 602	17.02.2015	WIBOR 1M; EURIBOR + marża	zastaw rejestrowy na zapasach, hipoteka
Coface Poland Factoring Sp. zo.o.	20 000	125	bezterminowo	WIBOR 1M + marża	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	8 520	2 839	15.10.2015	EURIBOR 1M, WIBOR 1M + marża	pełnomocnictwo do rachunków, cesja należności
Bank Pekao S.A.	3 000	2 861	30.06.2015	WIBOR 1M + marża	cesja wierzytelności, przewłaszczenie zapasów
DnB NORD	3 000	2 092	30.12.2015	WIBOR ON + marża	cesja wierzytelności
Bank Ochrony Środowiska S.A.	5 000	4 972	14.10.2016	WIBOR 3M + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na śr. trwałych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksel in blanco



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Bank Ochrony Środowiska S.A.	12 500	1 924	01.10.2015	WIBOR 1M + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na śr. trwałych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksel in blanco
PKO Bank Polski S.A.	12 500	11 378	09.04.2015	WIBOR 1M + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na śr. trwałych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksel in blanco
	4 000	3 177	16.03.2015	WIBOR1M + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na śr. trwałych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, cesja należności
	5 000	3 719	31.03.2015	WIBOR1M + marża	hipoteka, cesja praw z umowy ubezpiecz., weksel in blanco
PKO Bank Polski S.A.	30 000	18 063	19.10.2015	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z umowy ubezpiecz. Zastaw rejestrowy na śr. trwałych, hipoteka, prawo potrącenia wierzytelności
		75	19.10.2015	EURIBOR 1M + marża	
CITI Handlowy	18 000	8 864	07.10.2015	LIBOR 1M + marża	hipoteka, cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach
		4 730		WIBOR 1M + marża	
MILLENNIUM BANK SA	10 000	8 449	2015-07-08	WIBOR 1M + marża	Hipoteka
Bank Bankinter	10 656	9 831	10.05.2015	EURIBOR 1M + marża	
Société Générale	12 787	6 862	14.06.2018	EURIBOR+marża	hipoteka
HypoVereinsbank	3 154	337	30.09.2015	EURIBOR 1M + marża	Gwarancja hipoteka
HypoVereinsbank	3 410	426	30.06.2015	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
HypoVereinsbank	4 262	712	30.06.2015	EURIBOR 1M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
HypoVereinsbank	1 918	2 387	30.06.2015	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
Deutsche Bank	5 115	639	30.06.2015	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
Deutsche Bank	4 262	712	30.06.2015	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
Deutsche Bank	1 279	473	bezterminowo	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
Commerzbank	4 262	712	30.06.2015	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
BW Bank	1 134	128	30.04.2015	EURIBOR 3M + marża	Zastaw na środkach trwałych
VR-Leasing	98	51	30.06.2017	EURIBOR 3M + marża	Zastaw na środkach trwałych
HypoVereinsbank	213	209	30.06.2015	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
Deutsche Bank	4 262	2 851	bezterminowo	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty
Commerzbank AG	63 935	16 994	30.06.2015	EURIBOR 3M + marża	factoring
Commerzbank AG	21 312	14 854	bezterminowo	EONIA + marża	Gwarancja, pool treaty
UnicreditBank	14 877	14 293	30.09.2020	EURIBOR 3M + marża	Zastaw na aktywach trwałych



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

UnicreditBank	10 201	10 030	31.03.2019	EURIBOR 1M + marża	Zastaw na aktywach trwałych
ČSOB Leasing	2 024	1 844	26.06.2019	EURIBOR 1M + marża	Zastaw na aktywach trwałych
Alfabank	12 343	9 603	18.07.2015	EURIBOR 1M + marża	hipoteka, gwarancja
Bank Zachodni WBK	4 000	3 970	30.06.2015	WIBOR 1M; EURLIBOR 1M + marża	Gwarancja

Razem kredyty **1 293 204** **837 313**

Pożyczki	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych	4 253	2 142
Pożyczki zaciągnięte od pozostałych podmiotów	9 174	16 206
Pożyczki razem, w tym:	13 427	18 348
<i>Pożyczki- długookresowe</i>	5 291	8 416
<i>Pożyczki bankowe- krótkookresowe</i>	8 136	9 932

Zobowiązania z tytułu pożyczek 31.12.2015

IBM Polska Sp. z o.o.	2 431	1 478	30.04.2017	Oprocentowanie stałe	poręczenie
IBM Polska Sp. z o.o.	2 163	2 004	01.12.2016	Oprocentowanie stałe	poręczenie
IBM Polska Sp. z o.o.	451	447	01.03.2019	Oprocentowanie stałe	poręczenie
FŁT Waelzlager	4 253	4 253	30.09.2016	EURIBOR 3M+ marża	poręczenie
WFOŚ I GW	3 500	75	bezterminowo	zmiennie	hipoteka; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; cesja praw z umowy ubezpieczenia
WFOŚIGW	691	538	bezterminowo	zmiennie	Weksel in banco, lokata gwarancyjna
WFOŚiGW	554	554	15.03.2021	15.03.2021	przelew wierzytelności
MG Finance GmbH	89	89	odsetki	brak	brak
Government Grant (National Program)	3 989	3 989	bezterminowo	brak	brak
Razem pożyczki		13 427			



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

Zestawienie pożyczek na 31.12.2014r.

Pożyczkodawca	kwota	do spłaty	data spłaty	oprocentowanie	zabezpieczenie
WFOŚ I GW	3 500	1 912	30-09-2018	zmienne	hipoteka, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja praw z umowy ubezp.
WFOŚIGW W KATOWICACH	691	654	odsetki	zmienne	Weksel in banco, lokata gwarancyjna
IBM	2 431	2 431	2017-07-30	WIBOR 1M + marża	Pożyczka niezabezpieczona
pożyczka rządowa	8 758	6 504	17.07.2023	EURIBOR 3M + marża	
Hewlett-Packard International Bank plc	639	278	30.04.2018	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja
Hewlett-Packard International Bank plc	1 270	464	30.11.2018	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja
Hewlett-Packard International Bank plc	1 270	214	30.11.2018	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja
Hewlett-Packard International Bank plc	1 270	245	31.03.2019	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja
Hewlett-Packard International Bank plc	1 142	568	31.05.2019	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja
FLT Walzalager GmbH	2 142	2 142	30.09.2015	EURIBOR	
GE Capital Bank AG	3 815	2 284	30.09.2018	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja
Atotech	854	652	25.03.2015	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja

Razem pożyczki **18 348**

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji **Stan na 31.12.2015** **Stan na 31.12.2014**

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec podmiotów powiązanych 2 000 1 000

Obligacje zostały nabyte przez podmiot powiązany Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o. w Koninie

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Terminy zapadalności rat leasingowych	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
od 1 do 12 m-cy	49 240	28 132
od 1 roku do 3 lat	69 538	48 082
od 3 do 5 lat	7 789	36 218
Razem	126 567	112 432
Część odestkowa przyszłych rat leasingowych	-13 190	-10 526
Wartość bilansowa zobowiązań	113 377	101 906



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

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

Zobowiązanie z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązanie długookresowe	51 379	38 612
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12. 2014
Zobowiązanie z tytułu WUG początku roku	38 612	34 730
zmniejszenie zobowiązań z tytułu spłaty, zbycia	-208	-193
wprowadzenie do bilansu	13 432	
wycena bilansowa zobowiązań ujęta w wyniku (+/-)	-457	4 075
Wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	51 379	38 612

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Stan rezerw na świadczenia pracownicze	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	17 224	17 870
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	20 656	20 267
Razem	37 880	38 137

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2015	11 098	552	1 770	5 299	13 392	6 026	38 137
Zmiany stanu:	-1 315	30	50	189	612	177	-257
Koszty odsetkowe	(305)	14	44	272	0	0	25
Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)	(282)	114	177	25	3 448	8 469	11 951
Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)	224	0	64	0	593	(345)	536
Wyplacone świadczenia (-)	(860)	(22)	(21)	(30)	(3 429)	(7 947)	(12 309)
Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)	(68)	(41)	18	(78)	0	0	(169)
Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)	(24)	(35)	(232)	0	0	0	(291)
Wpływ różnic kursowych(+/-)							
Stan na 31.12.2015	9 783	582	1 820	5 488	14 004	6 203	37 880



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2014	1 151	416	1 189	5 592	12 363	11 068	31 779
Zmiany stanu:	9 947	136	581	(293)	1 029	(5 042)	6 358
<i>Koszty odsetkowe</i>	145	16	48	54	-	-	263
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	11 523	137	853	614	7 136	(4 007)	22 988
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	-	-	-	230	(562)	(1 035)	(1 367)
<i>Wypłacone świadczenia (-)</i>	(858)	(33)	(50)	(1 162)	(5 545)	-	(14 380)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	(351)	(34)	8	(51)	-	-	(428)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	(512)	50	(278)	22	-	-	(718)
Stan na 31.12.2014	11 098	552	1 770	5 299	13 392	6 026	38 137
Zmiana stanu	9 947	136	581	(293)	1 029	(5 042)	6 358
<i>Zmiana ujęta w wyniku</i>	10 810	120	851	(264)	1 029	(5 042)	7 504
<i>Zmiana ujęta w kapitałach (zysk + strata -)</i>	(863)	16	(270)	(29)	-	-	(1 146)
<i>podatek odroczony ujęty w kapitałach</i>	(164)	3	(51)	(6)	-	-	(218)

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 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 31.12.2015r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-8%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 3,2 % oraz stopa wzrostu płac na poziomie 1,7%. 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 2,6%. Przy zastosowaniu parametrów w roku bieżącym z roku poprzedniego różnice są nieistotne

30. POZOSTAŁE REZERWY

	Stan na 01.01.2015	utworzenie rezerwy (+)	wykorzystanie (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw (-)	rezerwy przejętych/zbytych jednostek (+/-)	różnice kursowe z BO (+/-)	Stan na 31.12.2015
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	2 037		-2 060			34	11
Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 905		-56				5 849
Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	50	223					273
Rezerwa na toczące się postępowania sądowe oraz inne roszczenia	3 294	4 568				78	7 940
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	4 771	-91					4 680
Rezerwa na roszczenia reklamacyjne- obciążenia od klientów	0	1 499	481				1 980
Pozostałe rezerwy	28 639		-5 930	-2 500			20 209
Razem	44 696	6 199	-7 565	-2 500	0	112	40 942
Rezerwy krótkoterminowe							7 362
Rezerwy długoterminowe							33 580

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

	Stan na 01.01.2014	utworzenie rezerwy (+)	wykorzystanie (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw (-)	rezerwy przejętych/ zbytych jednostek (+/-)	różnice kursowe z BO (+/-)	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	5 390	-	(1 226)	(2 174)	-	47	2 037
Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 971	135	(201)	-	-	-	5 905
Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	991	50	-	(991)	-	-	50
Rezerwa na toczące się postępowania sądowe oraz inne roszczenia	4 877	2 070	(2 278)	(1 454)	-	79	3 294
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	4 879	2 736	(3 870)	(140)	97	1 069	4 771
Rezerwa na roszczenia reklamacyjne- obciążenia od klientów	607	-	(599)	(8)	-	-	0
Pozostałe rezerwy	27 942	9 203	(8 478)	(2 217)	-	1 582	28 639
Razem	50 657	14 194	-16 652	-6 984	97	2 777	44 089
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>							36 640
<i>Rezerwy długoterminowe</i>							7 449

31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	507 865	490 114
Zarachowane biernie rozliczenia kosztów	15 057	8 514
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	3 292	2 691
Zaliczki otrzymane na dostawy	50 678	7 398
Zobowiązania budżetowe	47 850	40 797
Zobowiązania wobec pracowników	32 077	27 984
Pozostałe zobowiązania	86 024	102 341
Fundusze specjalne	4 005	4 527
	746 848	684 366

Dotacje rządowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Dofinansowanie, refundacja z PFRON	2 998	5 017
Ochrona środowiska	616	4 524
Rozwój i nowe technologie	391	2 334
Premia inwestycyjna		672
Razem, w tym:	4 005	12556

Dane przekształcone – nota 3.1

Kwota dotacji rządowych 12.556 była prezentowana 2014 roku w zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych, w roku 2015 jako pozostałe pasywa

32. POZOSTAŁE PASYWA



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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Dotacje Rządowe	17 552	12 556
Pozostałe (odroczone przychody)	1 521	2 981
	19 073	15 537

33. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2015

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa
Aktywa dostępne do sprzedaży				9 927	9 927
Udziały przeznaczone do obrotu		25 089			25 089
Należności handlowe i pozostałe	589 541				589 541
Pochodne instrumenty finansowe			11 072		11 072
Pożyczki udzielone	1 176				1 176
Pozostałe należności	45 816				45 816
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 686				98 686
Ogółem	735 219	25 089	11 072	9 927	781 307

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2014

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa dostępne do sprzedaży				194 243	194 243	194 243
Udziały przeznaczone do obrotu		25 068			25 068	25 068
Należności handlowe i pozostałe	572 563				572 563	572 563
Pochodne instrumenty finansowe		975	10 343		11 318	11 318
Pożyczki udzielone	941				941	941
Pozostałe należności	21 937				21 937	21 937
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81 288				81 288	81 288
Ogółem	676 729	26 043	10 343	194 243	907 358	907 358



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

Zobowiązania finansowe na 31.12.2015

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Ogółem
Kredyty bankowe i pożyczki		893 000		893 000
Papiery dłużne		2 000		2 000
Pochodne instrumenty finansowe	2 606		21 354	2 606
Zobowiązania leasingowe		113 377		113 377
Zobowiązania WUG		51 379		51 379
Zobowiązania handlowe i pozostałe		508 139		508 139
Ogółem	2 606	1 567 895	21 354	1 570 501

Zobowiązania finansowe na 31.12.2014

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Kredyty bankowe i pożyczki			855 661	855 661
Papiery dłużne			1 000	1 000
Pochodne instrumenty finansowe	293	6 885	7 178	14 356
Zobowiązania leasingowe i WUG			140 518	140 518
Zobowiązania handlowe i pozostałe			551 063	551 063
Ogółem	293	6 885	1 555 420	1 562 598

34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

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

ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kursowe (zmiana kursu PLN wobec innych walut);
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
- ryzyko zmian cen podstawowych surowców i produktów;

oraz ryzyka związane ze stabilnością zadłużenia i przepływów finansowych:

- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe.



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

Zarządzanie kapitałowe, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych		
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	1 008 377	958 567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-98 686	-81 288
Zadłużenie netto	909 691	877 279
Kapitał własny	1 414 897	1 434 249
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	64,3%	61,2%
Wskaźnik zadłużenia aktywów		
Stan zobowiązań	2 037 894	1 915 938
Stan aktywów	3 452 791	3 350 187
Stopa zadłużenia	59,02%	57,2%
wskaźniki płynności		
wskaźnik płynności I	1,1	1,18
wskaźnik płynności II	0,54	0,59
wskaźniki płynności III	0,06	0,06

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

Z punktu widzenia Grupy Boryszew ryzyko kredytowe związane jest z:

- należnościami handlowymi od kontrahentów,
- udzielonymi pożyczkami własnymi,
- udzielonymi gwarancjami i poręczeniami,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi.

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym

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

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



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

Ryzyko płynności

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

Ze względu na charakter i wielkość Grupy na bieżąco prowadzony jest w formie raportu monitoring płynności finansowej na okres trzech tygodni do przodu. Spółki z Grupy Kapitałowej obsługują dług odsetkowy bez opóźnień zarówno w zakresie spłaty kapitału jak i odsetek.

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2015

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Terminy zapadalności kredytów bankowych	97 361	145 567	319 058	290 841	34 727	8 783	896 337
Factoring	11 408	9 234	9 440	8 660			38 742
Terminy zapadalności pożyczek	15	52	6 500	674	813	-	8 054
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt. wyemitowanych obligacji	0	4	1 008	1 024	25	-	2 061
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	2 483	4 512	39 343	64 149	15 012	1 068	126 567
Spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	448 330	168 056	123 316	1 554		6 086	747 342
Razem	559 597	327 425	375 349	365 348	50 577	9 851	1 071 761

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2014

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Spłata zobowiązań kredytowych	29 726	145 672	438 609	140 196	6 136	-	760 339
Factoring	29 648	29 654	5 607	7 370	-	-	72 279
Spłata pożyczek	236	574	3 321	3 473	2 908	-	10 512
Wykup papierów dłużnych	4	8	36	1 096	-	-	1 144
Spłata rat leasingu finansowego	1 514	2 963	26 548	35 392	48 102	81 146	195 665
Spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	402 657	81 323	13 071	129	-	59	497 239
Razem	463 785	260 194	487 192	187 656	57 146	81 205	1 537 178



Ryzyko rynkowe – ceny metali

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

Opis ekspozycji

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

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

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

Zarówno jedna, jak i druga ekspozycja występuje na poziomie strategicznym /fundamentalnym/ jak i na poziomie operacyjnym.

Ryzyko strategiczne w zakresie ceny metali zostało zidentyfikowane w Baterpol S.A., a związane jest z przyszłymi przychodami i przepływami pieniężnymi, które nie zostały jeszcze zakontraktowane.

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

Jeżeli chodzi o ryzyko strategiczne w zakresie walut to można je podzielić na dwa rodzaje ryzyk:

- ryzyko strategiczne związane z walutą metalu (generalnie USD/PLN)
- ryzyko strategiczne związane z premią przerobową (USD/PLN oraz EUR/PLN),

Pierwszy rodzaj ryzyka występuje podobnie jak przy metalu w Baterpol S.A., natomiast drugi w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.

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

Ryzyko strategiczne w poszczególnych spółkach jest ściśle związane ze specyfiką prowadzonej przez nie działalności gospodarczej. W przypadku metalu spółki ustalają tak zwaną ekspozycję netto to znaczy od sprzedaży opartej o bazę notowań na LME odejmowane są pozycje kosztowe, które też oparte są na tej samej bazie, różnica stanowi ekspozycję netto, która podlega zabezpieczeniu. Ekspozycję strategiczną na walutach związaną z uzyskiwaną premią przerobową oblicza się poprzez przemnożenie premii przerobowej przez ilość sprzedaży wyrobów gotowych.

W przypadku ryzyka operacyjnego powstaje ono głównie w wyniku niedopasowania baz zakupu surowców jak i sprzedaży wyrobów.

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

Ryzyko to podobnie jak ryzyko cen metali oraz ryzyko kursów walutowych podlega stałemu monitoringowi.



Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metali

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

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

Opis ekspozycji

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

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko to podobnie jak ryzyko cen metali oraz ryzyko kursów walutowych podlega stałemu monitoringowi.



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

Przewidywane terminy realizacji przepływów związanych z instrumentami pochodnymi

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2015 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	322	(1 007)	(1 275)	-	-	-	(1 960)
EUR	(279)	(3 286)	(3 331)	(150)	-	-	(7 046)
Razem	43	(4 293)	(4 606)	(150)	-	-	(9 006)

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2014 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	1 793	424	29	-	-	-	2 246
EUR	48	1 672	(123)	-	-	-	1 597
Razem	1 841	2 096	(94)	-	-	-	3 843

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2015 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	418	1 025	3 310	3	-	-	4 756
EUR	(568)	(997)	(1 677)	(159)	-	-	(3 401)
PLN	6	67	2	-	-	-	75
Razem	(144)	95	1 635	(156)	-	-	1 430

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2014 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(955)	674	2 301	1 112	-	-	3 132
EUR	(1 093)	(198)	(705)	(795)	-	-	(2 791)
PLN	(217)	(39)	-	-	-	-	(256)
Razem	(2 265)	437	1 596	317	-	-	85

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metalu

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2015 r. na zmiany cen metalu oraz kursu EUR/PLN oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny.



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Instrumenty pochodne	31/12/2015			31/12/2014		
	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł
USD/PLN	+12,5%	909	10 522	+12,5%	(1 660)	8 997
	-12,5%	(909)	(10 522)	-12,5%	1 660	(8 997)
EUR/PLN	+ 7,0%	(7 974)	(26 506)	+ 7,5%	(5 211)	(14 511)
	- 7,0%	7 974	26 506	- 7,5%	5 211	14 511
Metal - Aluminium	+20%	(1 176)	(15 534)	+20%	65	1 073
	-20%	1 176	15 534	-20%	(65)	(1 073)
Metal - Ołów	+25%	(361)	(7 109)	+20%	(5 505)	(5 331)
	-25%	361	7 109	-20%	5 505	5 331
Metal - Cynk	+25%	(6 517)	(313)	+20%	(4 756)	345
	-25%	6 517	313	-20%	4 756	(345)
Metal - Miedź	+20%	(9 663)	(3 999)	+20%	(15 114)	114
	-20%	9 663	3 999	-20%	15 114	(114)
Metal - Cyna	+25%	(71)	-	+15%	(102)	-
	-25%	71	-	-15%	102	-
Metal - Srebro	+25%	(368)	-	+20%	(175)	-
	-25%	368	-	-20%	175	-
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem	Wzrost notowań	(25 221)	(42 939)		32 458	(9 313)
	Spadek notowań	25 221	42 939		(32 458)	9 313

Ryzyko zmiany kursów walut obcych

Ryzyko walutowe jest nieuchronnym elementem prowadzenia działalności handlowej denominowanej w walutach obcych. Źródłami ryzyka walutowego, na jakie narażony były Spółki Grupy Boryszew w 2015 roku były: transakcje zakupu surowców, sprzedaży produktów, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz środki pieniężne w walutach obcych. Niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Grupy Boryszew

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

Waluta	Kurs na 31.12.2015 (zł)	10% zmiana kursu (zł)
EUR	4,2615	0,4262
USD	3,9011	0,3901



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

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty 10%	kursu waluty 10%
należności handlowe i pozostałe	153 990	65 631	-65 631
zobowiązania pozostałe	103 845	44 259	-44 259
kredyty i pożyczki	115 275	49 130	-49 130
obligacje	1 500	639	-639
leasing	10 640	4 535	-4 535
		164 194	-164 194
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	21 145	8 249	-8 249
zobowiązania pozostałe	19 235	7 504	-7 504
kredyty i pożyczki	43	17	-17
	0	15 770	-15 770

Waluta	Kurs na 31.12.2014 (zł)	10% zmiana kursu (zł)
EUR	4,2623	0,4262
USD	3,5072	0,3507

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2014

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty 10%	kursu waluty 10%
należności handlowe i pozostałe	123 167	52 494	-52 494
zobowiązania pozostałe	49 409	-21 058	21 058
kredyty i pożyczki	95 676	-40 777	40 777
leasing	18 269	-7 786	7 786
Wpływ na wynik		-17 127	17 127
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	18 398	6 452	-6 452
zobowiązania pozostałe	27 226	-11 604	11 604
kredyty i pożyczki	11 937	-5 088	5 088
Wpływ na wynik		-10 240	10 240



Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Wszystkie istotne pozycje zadłużenia odsetkowego Spółki bazują na zmiennych stopach procentowych (1M WIBOR, 3M WIBOR). 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.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wg stanu należności i zobowiązań oprocentowanych na dzień 31.12.2015

Poniższa 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).

	Stan na 31.12.2015	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	55849	279	-279
Udzielone pożyczki	1 176	6	-6
Instrumenty dłużne inne	54 673	273	-273
		-	-
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 008 377	-5 042	5 042
<i>Kredyty</i>	841 009	-4205	4205
<i>Factoring</i>	38 564	-193	193
<i>Pożyczki</i>	13 427	-67	67
<i>Papiery dłużne</i>	2 000	-10	10
<i>Leasing finansowy</i>	113 377	-567	567
<i>Pozostałe</i>	-	-	-
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		-4 763	4 763
Wpływ na przyszłe wyniki netto		-3 858	3 858



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

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wg stanu należności i zobowiązań oprocentowanych na dzień 31.12.2014

	Stan na	Wzrost stopy procentowej	Spadek stopy procentowej
	31.12.2014	o 0,5 p.p.	o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	27 962	140	- 140
Udzielone pożyczki	860	4	- 4
Instrumenty dłużne	27 102	136	- 136
inne			
		-	-
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	958 567	-4 794	4 794
<i>Kredyty</i>	753 523	-3 768	3 768
<i>Factoring</i>	83 790	-419	419
<i>Pożyczki</i>	18 348	-92	92
<i>Papiery dłużne</i>	1 000	-5	5
<i>Leasing finansowy</i>	101 906	-510	510
<i>Pozostałe</i>	-	-	-
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		-4 654	4 654
Wpływ na przyszłe wyniki netto		-3 770	3 770

Dla potrzeb powyższej analizy nie uwzględniono zobowiązań z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych traktowanych jako leasing finansowy. Wysokość stóp procentowych nie ma wpływu na wysokość opłat za użytkowanie wieczyste, które są ustalane jako procent od wartości gruntów. Zmiana wibor powoduje przeliczenie wszystkich zdyskontowanych przepływów z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie i jest na bieżąco ujmowana w wyniku. Wpływ na wynik opisany jest w nocie 28.

Wartość godziwa

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

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

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

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



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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	6 052	189 379	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	11 072	11 318	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	21 354	7 178	Poziom 2

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	189	4 864	Poziom 3
Udziały przeznaczone do obrotu	25 089	25 068	Poziom 3
Obligacje	54 673	27 102	Poziom 3
Należności i pożyczki	571 457	573 504	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	191 034	116 756	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 686	81 288	Poziom 3
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki i leasing	956 997	919 955	Poziom 2
Zobowiązania handlowe	507 865	490 108	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	51 380	38 612	Poziom 2

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne opisane w notcie 14 należą do poziomu 3 hierarchii ustalania wartości godziwej

Umowy ubezpieczeniowe

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały w 2015 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew.

Przedmiotem umów było ubezpieczenie:

- posiadanego mienia - suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 4 880 mln zł,
- zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 1 501 mln zł,
- maszyn od uszkodzeń - suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 781 mln zł,
- utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń – suma ubezpieczenia 90 mln PLN
- sprzętu elektronicznego – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 33,6 mln zł,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 120 mln PLN,



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

- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej – polisa podstawowa suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 120 mln PLN oraz polisa nadwyżkowa (uruchamiana po wyczerpaniu sumy ubezpieczenia podstawowego, niezależnie czy suma ubezpieczenia zostanie wyczerpana na jedno czy wiele zdarzeń) suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 60 mln PLN. Łączna wartość pokrytych strat zgłoszonych w okresie ubezpieczenia 180 mln PLN.

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. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania warunkowe, w tym:	21 422	51 416
udzielone gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań	21 422	30 876
sporne sprawy z Carlson Private Equity (*)	0	15 540
poręczenie wykonania zawartych kontraktów	0	5 000

36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków

Jednostki zależne i współzależne

Przychody i koszty	01.01.2015 -31.12. 2015	01.01.2014 -31.12. 2014	Kwoty ujęte w nocie
	Przychody ze sprzedaży	172 764	
Przychody odsetkowe	0	0	10
Przychody z tytułu dywidend	0	2 098	8
Koszty operacyjne	14 258	28 156	11
Koszty odsetkowe	0	0	12
Należności i zobowiązania	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Kwoty ujęte w nocie
Należności handlowe i pozostałe	102 477	19 597	
Obligacje	10 988	10 137	18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 312	4 366	31
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	1 000	26
Zobowiązania z tytułu pożyczek,	0	2 142	26



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

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

Przychody i koszty	01.01.2015 -31.12. 2015	01.01.2014 -31.12. 2014	Kwoty ujęte w nocie
Przychody ze sprzedaży	48 340	916	6
Koszty operacyjne	8 192	15 511	7

Należności i zobowiązania	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Kwoty ujęte w nocie
Należności handlowe i pozostałe	244	116	21
Nabyte obligacje	16 965	0	18
Zobowiązania handlowe	4 512	4 054	31

Jednostki powiązane osobowo

Przychody i koszty	01.01.2015 -31.12. 2015	01.01.2014 -31.12. 2014	Kwoty ujęte w nocie
Przychody ze sprzedaży	14 335	35 422	6
Przychody odsetkowe	644	530	10
Koszty operacyjne	5 908	3 068	7

Należności i zobowiązania	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Kwoty ujęte w nocie
Należności handlowe i pozostałe	1 468	798	20
Udzielone pożyczki i obligacje	8 541	29 130	20,18
Zobowiązania	8 658	483	31

NABYCIE OBLIGACJI EMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

Wynagrodzenie kluczowego personelu	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenie Zarządu	2 180	2 102
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	738	993

W 2015 roku Zarząd nie otrzymał premii ani innych bonusów

Wynagrodzenie audytora	01.01.2015 - 31.12. 2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Badanie sprawozdania finansowego i przegląd raportu śródrocznego	205	205



36.1. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 6 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa do badania sprawozdań finansowych Boryszew S.A. i Grupy kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

37. ZATRUDNIENIE

Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)	Stan na	Stan na
	31.12.2015	31.12.2014
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	6 528	6 095
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1 642	2 190
Razem	8 170	8 285

38. ISTOTNE ZDARZENIA

BORYSZEW S.A.

Zawarcie porozumienia pomiędzy Boryszew S.A. i Impexmetal S.A.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku zostało zawarte porozumienia pomiędzy Boryszew S.A. i Impexmetal S.A. w sprawie współpracy w dziedzinie zarządzania posiadanymi przez Grupę Boryszew nieruchomościami. Na mocy porozumienia SPV Lakme Investment Spółka z o.o. będzie podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie posiadanymi przez Grupę nieruchomościami. Zgodnie z porozumieniem kontrolę operacyjną nad spółką posiada Impexmetal S.A. W wyniku podziału spółki SPV Lakme Investment Spółka z o.o. wniesione do tej spółki nieruchomości zostały przeniesione do spółki Eastside-Bis Spółka z o.o.

Podpisanie umowy zobowiązującej do sprzedaży Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie

W dniu 31 sierpnia 2015 roku Zarząd Boryszew S.A. podpisał z PG Aluminium Spółka z o.o. w organizacji z siedzibą w Warszawie (Kupujący) umowę zobowiązującą do sprzedaży Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina (NPA).

Zgodnie z zawartą umową Boryszew S.A. zobowiązuje się do wniesienia NPA do spółki celowej, a następnie sprzedaży 100% udziałów tej spółki Kupującemu. Cena sprzedaży za 100% udziałów spółki celowej ustalona została na 150 mln złotych z zastrzeżeniem, że ostateczna cena będzie zależna od wysokości zaakceptowanego przez strony poziomu kapitału obrotowego netto i długu netto NPA na dzień zawarcia umowy przyrzeczonej.

W umowie strony określiły warunki zawieszające, które muszą zostać spełnione przed zawarciem przyrzeczonej umowy sprzedaży.

W dniu 30 listopada 2015 roku zostało podpisane Porozumienie do umowy zobowiązującej, mocą którego ustalono, że zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w terminie do dnia 31 marca 2016 roku.

Powyższa zmiana spowodowana była m.in. koniecznością uzyskania zgody na przeniesienie umowy o dofinansowanie realizowanych przez NPA innowacyjnych projektów inwestycyjnych do spółki celowej.

Ogłoszenie wezwania na sprzedaż akcji Hutmen S.A.

W dniu 2 października 2015 roku Boryszew S.A. oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Boryszew, tj. SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Impex – Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie oraz SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, działając wspólnie jako Wzywający ogłosiły wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 4.033.208 akcji spółki Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie, co razem z akcjami już posiadanymi przez Boryszew S.A. oraz podmioty zależne, spowoduje osiągnięcie poziomu 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A.. Podmiotem nabywającym akcje była spółka SPV Boryszew 3 Sp. z o.o., będąca spółką zależną od Boryszew S.A.

Cena nabycia akcji w wezwaniu ustalona została na 5,00 (słownie: pięć) złotych za jedną akcję.

Ogłoszenie wezwania nastąpiło w związku z zamiarem zwiększenia posiadanego udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A..



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

W wyniku ogłoszonego wezwania SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. nabyła w dniu 30 listopada 2015 roku 420.903 akcje spółki Hutmen S.A., co stanowi 1,64% akcji tej spółki i uprawnia do 1,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 21.983.965 akcji spółki Hutmen S.A. co stanowiło 85,89% akcji tej spółki i uprawnia do 85,89% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień sporządzenia raportu Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 22.884.537 akcji spółki Hutmen S.A., co stanowi 89,41% akcji tej spółki i uprawnia do 89,41% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Informacje o innych istotnych wydarzeniach były przekazane w formie raportów bieżących Spółki i są dostępne na stronie: www.boryszew.com.pl.

WYDARZENIA W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

BORYSZEW OBERFLÄCHENTECHNIK DEUTSCHLAND GMBH

Odbudowa zakładu w Prenzlau

W dniu 29 października 2015 roku Boryszew S.A. podpisała umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego na finansowanie odbudowy zakładu produkcyjnego w Prenzlau, należącego do Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH.

Inwestycja w Prenzlau o łącznej wartości ponad 21 mln euro spowoduje odzyskanie utraconego w pożarze potencjału jak również rozwój technologiczny i znaczące zwiększenie mocy produkcyjnych.

Uruchomienie fabryki planowane jest do końca 2016 roku.

Inwestycja finansowana jest środkami z odszkodowania z ubezpieczenia zniszczonego w czasie pożaru zakładu, kredytem, środkami własnymi oraz dofinansowaniem, które Boryszew S.A. pozyskała w dniu 14 grudnia 2015 roku z ILB (Investitionsbank des Landes Brandenburg, dofinansowanie Landu Brandenburgi).

EASTSIDE – BIS SP. Z O.O.

Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości

W dniu 10 listopada 2015 spółka Eastside - Bis Spółka z o.o. (spółka pośrednio zależny od Boryszew S.A.) zawarła przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i własności posadowionych na nieruchomości budynków położonych w Warszawie przy ulicy Łuckiej 7/9 wraz z projektem budowlanym zespołu wielofunkcyjnego (biura, część usługowo-apartamentowa) na tej nieruchomości, za kwotę 87,8 mln złotych netto. Umowa przedwstępna nie zawiera innych postanowień odbiegających od powszechnie stosowanych dla umów tego typu.

IMPEXMETAL S.A.

Zawarcie znaczących umów

W dniu 26 stycznia 2015 roku Spółka podpisała dwie umowy z firmą Glencore International AG na zakup aluminium pierwotnego w postaci gąsek dla potrzeb zakładu Aluminium Konin.

Szacunkowa wartość zawartych umów wynosi około 158 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Okres obowiązywania umów 2015 – 2016 rok. Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach handlowych.

W dniu 25 lutego 2015 roku Spółka podpisała umowę z firmą Valeo Systemes Thermiques na dostawy wyrobów aluminiowych dla zakładów Grupy Valeo na lata 2015 -2016. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi około 282 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach handlowych.

Impexmetal SA jest dostawcą dla Valeo taśm aluminiowych wykorzystywanych do produkcji wymienników ciepła do samochodów.

W dniu 2 marca 2015 roku Spółka podpisała umowę z Trafigura PTE, Ltd. na dostawę aluminium pierwotnego w postaci gąsek dla potrzeb zakładu Aluminium Konin. Łączna wartość umów zawartych z Trafigura PTE, Ltd. w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi około 298 mln złotych i przekracza 10 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Umową o największej wartości jest umowa zawarta w dniu 2 marca 2015 roku na zakup aluminium pierwotnego w postaci gąsek dla potrzeb zakładu Aluminium Konin. Szacunkowa wartość umowy wynosi około 233,1 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Okres obowiązywania umowy 2015 – 2016 rok. Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach handlowych.

Zamiar zwiększania udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Impexmetal S.A. powzięła zamiar zwiększania udziału w kapitale zakładowym spółki Alchemia S.A. do osiągnięcia poziomu 51% kapitału zakładowego w perspektywie 3 kolejnych lat. Założeniem strategicznym Impexmetal S.A. jest stworzenie silnej grupy kapitałowej o przychodach powyżej 4 miliardów złotych rocznie. Realizacja tak określonego celu jest możliwa poprzez stały proces inwestowania prorozwojowego i produktowego w najbardziej perspektywicznych podmiotach grupy jak również poprzez inwestycje kapitałowe. Impexmetal S.A., biorąc pod



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

uwagę potencjał i podobieństwa obu grup kapitałowych działających w sektorze hutnictwa i przetwórstwa metali oraz potrzebę koordynacji działań dotyczących rozwoju działalności handlowej i rozwoju na nowych perspektywicznych rynkach, postanowiła zwiększyć posiadany pakiet akcji Alchemia S.A. w celu uzyskania pozycji dominującej w tej Spółce zgodnie z powyższą strategią działania.

W 2015 roku Impexmetal S.A. nabyła 12.116.000 sztuk akcji Alchemia S.A. co łącznie z akcjami już posiadanymi daje sumę 50.400.000 sztuk akcji, co stanowi 25,20% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Zakończenie skupu akcji własnych

W dniu 15 listopada 2015 roku, w związku z upływem okresu na jaki był uchwalony, zakończył się program skupu akcji własnych, przyjęty uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 listopada 2010 roku

W wyniku wykonania Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 listopada 2010 roku (z późniejszymi zmianami) spółka nabyła łącznie 7.210.000 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 0,40 zł każda po średniej cenie 3,39 zł, tj. za łączną kwotę 24.441.082,53 zł. Nabyte akcje stanowiły 3,61% udziału w kapitale zakładowym i odpowiadały 7.210.000 głosom na WZA tj. 3,61% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z przywołaną Uchwałą akcje nabyte w ramach programu skupu będą przeznaczone na jeden z celów w niej określonych, tj.: (i) do dalszej odsprzedaży, (ii) do umorzenia, (iii) na sfinansowanie przejęć w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z postanowieniami Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 21 z dnia 25 czerwca 2014 roku wykorzystanie nabytych akcji własnych na jeden z celów określonych w uchwale wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki.

HUTMEN S.A.

Zawarcie znaczących umów

W dniu 7 stycznia 2015 roku Zarząd Hutmen S.A. podpisał Aneks nr 1 do umowy z dnia 27 stycznia 2014 roku zawartej z KGHM Polska Miedź S.A. Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. Szacowana wartość umowy w 2015 roku, według notowań miedzi na dzień zawarcia umowy, wyniosła ok. 238 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz ok. 331 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego.

W dniu 16 grudnia 2015 roku został podpisany Aneks nr 2 do umowy z dnia 27 stycznia 2014 roku zawartej pomiędzy Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. Szacowana wartość umowy w 2016 roku, według notowań miedzi na dzień zawarcia umowy, wynosi: ok. 197 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz ok. 287 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego. Aneks nr 2 obowiązuje od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Utworzenie odpisu na należności od HMN Szopienice SA w likwidacji

W dniu 16 października 2015 roku Hutmen S.A. otrzymała zaktualizowany plan sprzedaży majątku HMN Szopienice S.A. w likwidacji (HMN). Prognozowane w planie przychody ze sprzedaży gruntów będących w użytkowaniu wieczystym HMN nie zapewnią spłaty całości zobowiązań HMN wobec Hutmen S.A. W związku z tym Zarząd Hutmen S.A. podjął decyzję o utworzeniu na dzień 30 września 2015 roku niepieniężnego odpisu aktualizującego na należności, w tym należności z tytułu udzielonych HMN pożyczek na kwotę 11.936 tys. PLN.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2015 roku stan należności netto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 11.000 tys. PLN.

Podpisanie listu intencyjnego w/s sprzedaży akcji WM Dziejce S.A.

W dniu 8 grudnia 2015 roku został podpisany list intencyjny pomiędzy Hutmen S.A. a spółką Karo BHZ Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, w sprawie sprzedaży akcji WM Dziejce S.A. (Spółka).

Przeniesienie prawa własności akcji WM Dziejce S.A. nastąpi po uzyskaniu odpowiednich zgód korporacyjnych, na podstawie odrębnej umowy sprzedaży. Strony szacują, że cena 100% akcji Spółki będzie się mieścić w przedziale 110 – 125 mln PLN, w zależności od poziomu kapitału obrotowego Spółki.

WALCOWNIA METALI DZIEDZICE S.A.

W dniu 13 stycznia 2015 roku Walcownia Metali „Dziejce” S.A. podpisała umowę z Mennicą Polską S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest wykonanie i dostarczanie krążków monetarnych. Umowa została zawarta na okres od 15 grudnia 2014 roku do 30 listopada 2015 roku.



NABYCIE AKCJI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW I SPÓŁEK STOWARZYSZONYCH

Skup akcji Boryszew S.A.

Działając w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2014 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, w 2015 roku:

- Boryszew Spółka Akcyjna nabyła łącznie 1.830.000 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co z akcjami już posiadanymi daje sumę 6.830.000 sztuk akcji, co stanowi 2,85% udziału w kapitale zakładowym Boryszew S.A.
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. nabyła łącznie 12.012.871 sztuk akcji Boryszew S.A., co z akcjami już posiadanymi daje sumę 2.165.000 sztuk akcji, co stanowi 0,902% udziału w kapitale zakładowym Boryszew S.A.
- Polski Cynk Spółka z o.o. z siedzibą w Oławie (spółka pośrednio zależna od Boryszew S.A.) nabyła 5.000 sztuk akcji Boryszew S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Powyższe akcje dają łącznie 3.847.871 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 1,60% kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Boryszew S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne 15.000.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 15.000.000 głosów na WZ, co stanowiło 6,25% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Nabycie akcji Impexmetal S.A.

W 2015 roku:

- Boryszew Spółka Akcyjna nabyła łącznie 6.798.756 sztuk akcji Impexmetal S.A., co z akcjami już posiadanymi daje sumę 105.910.968 sztuk akcji, co stanowi 52,96% udziału w kapitale zakładowym Impexmetal S.A.
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. nabyła łącznie 496.150 sztuk akcji Impexmetal S.A., co z akcjami już posiadanymi daje sumę 1.209.032 sztuk akcji, co stanowi 0,60% udziału w kapitale zakładowym Impexmetal S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 114.330.000 sztuk akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 57,17% udziału w kapitale zakładowym Impexmetal S.A.

Nabycie akcji Alchemia S.A.

W 2015 roku:

- Impexmetal S.A. nabyła łącznie 12.596.000 sztuk akcji Alchemia S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 50.400.000 sztuk akcji, co stanowi 25,20% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. nabyła 264.000 sztuk akcji Alchemia S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 500.000 sztuk akcji, co stanowi 0,25% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 50.900.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowiło 25,45% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Nabycie akcji Hutmen S.A.

W 2015 roku:

- Boryszew S.A. nabyła 22.799 sztuk akcji Hutmen S.A., co stanowi 0,09% udziału w kapitale zakładowym Hutmen S.A.
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. nabyła łącznie 498.435 sztuk akcji Hutmen S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 5.264.811 sztuk akcji, co stanowiło 20,57% udziału w kapitale zakładowym Hutmen S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 21.983.965 sztuk akcji Hutmen S.A., co stanowiło 85,89% udziału w kapitale zakładowym Hutmen S.A.



39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie było istotnych zdarzeń po dniu bilansowym mających wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

40. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew za 2015 rok, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 21 marca 2016 roku i przedstawia sytuację Grupy zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Główny Księgowy – Elżbieta Słaboń