

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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	10
INFORMACJA DODATKOWA	12
1. PODSTAWOWE DANE	12
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	21
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI	35
5. SEGMENTY OPERACYJNE (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)	36
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	39
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	40
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41
10. PRZYCHODY FINANSOWE	41
11. KOSZTY FINANSOWE	42
12. PODATEK DOCHODOWY	42
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	45
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	47
15. WARTOŚĆ FIRMY	48
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
17. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	51
18. AKTYWA FINANSOWE	52
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	52
20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	54
21. ZAPASY	55
22. POZOSTAŁE AKTYWA	56
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE	56
24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	57
25. KAPITAŁY	58
26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE	60
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	64
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	64
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	64
30. POZOSTAŁE REZERWY	66
31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE	67
32. POZOSTAŁE PASYWA	67
33. INSTRUMENTY FINANSOWE	69
34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	70
35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	80
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	80
37. ZATRUDNIENIE	82
38. ISTOTNE ZDARZENIA	82
39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	82
40. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	83



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	5 582 224	5 677 980
Koszt własny sprzedaży	7	4 951 900	5 200 785
		630 324	477 195
Zysk (strata) brutto na sprzedaży			
Koszty sprzedaży		133 268	118 500
Koszty ogólnego zarządu		257 077	222 376
Pozostałe przychody operacyjne	8	58 060	98 727
Pozostałe koszty operacyjne	9	39 031	97 025
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		259 008	138 021
Przychody finansowe	10	28 117	14 545
Koszty finansowe	11	69 701	57 471
Wynik na działalności finansowej		(41 584)	(42 926)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		(159)	(5 610)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		217 265	89 485
Podatek dochodowy	12	26 671	7 232
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		190 594	82 253
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej		693	1 528
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:		191 287	83 781
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>135 553</i>	<i>40 042</i>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		<i>55 734</i>	<i>43 739</i>
		-	-
Zysk/strata na akcję			
Średnioważona ilość akcji		222 825 410	228 358 012
Zysk netto przypadający jednostce dominującej (tys. zł)		135 553	40 042
Zysk na jedną akcję (zł)		0,62	0,18
Ilość akcji zwykłych uprawnionych do dywidendy		218 010 000	218 025 419
Ilość akcji zwykłych uprawnionych do dywidendy		0,62	0,18



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW c.d.

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Zysk netto	191 287	83 781
Dochody ujęte w kapitałach		
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	(22 348)	(6 915)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(433)	(16 198)
Rachunkowość zabezpieczeń	1 459	(11 202)
<i>Podatek dochodowy</i>	2 687	(5 080)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy		
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	167	393
<i>Podatek dochodowy</i>	32	75
Dochody ujęte w kapitałach razem	(23 874)	(28 917)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(19 392)</i>	<i>(20 345)</i>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>(4 482)</i>	<i>(8 572)</i>
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	167 413	54 864
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	116 161	19 697
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	51 252	35 167
	-	-



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	177	291
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	188	290
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(11)	1
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 743	8 178
Pozostałe koszty operacyjne	5 233	7 126
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	499	1 053
Przychody finansowe	119	281
Koszty finansowe	362	537
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	256	797
Podatek dochodowy odroczony	(437)	(731)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	693	1 528
w tym przypadający:		
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>1 136</i>	<i>508</i>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>(443)</i>	<i>1 020</i>



SKONSOLIDOWANE SRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	13	1 271 028	1 103 343
Nieruchomości inwestycyjne	14	111 879	191 034
Wartość firmy	15	23 464	23 855
Wartości niematerialne	16	42 646	36 679
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	17	331 876	255 977
Aktywa finansowe	18	21 790	22 339
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	50 416	43 382
Należności długoterminowe	20	4 975	11 768
Pozostałe aktywa	22	42 859	18 720
Aktywa trwałe razem		1 900 933	1 707 097
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	896 432	837 760
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	666 742	672 470
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	86 857	67 350
Pochodne instrumenty finansowe	19	18 231	11 072
Bieżące aktywa podatkowe	12	1 743	6 501
Pozostałe aktywa	22	43 052	47 245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	154 498	98 686
Aktywa obrotowe razem		1 867 555	1 741 084
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	1 653	4 610
Aktywa razem		3 770 141	3 452 791

- -



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

PASYWA		Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Udziały/akcje własne		(135 756)	(125 657)
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 435	114 435
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		(2 348)	(4 011)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		28	(92)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		(12 374)	(12 051)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(24 281)	(3 429)
Zyski zatrzymane		765 131	639 410
Razem kapitał własny		953 741	857 511
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli		601 703	557 386
Kapitał własny razem	25	1 555 444	1 414 897
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	26	232 171	98 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	81 827	71 099
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28	40 631	51 379
Rezerwa na podatek odroczoney	12	80 405	78 823
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	18 732	17 224
Pozostałe rezerwy	30	9 839	7 362
Pozostałe pasywa	32	11 818	13 150
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem		475 423	337 593
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	26	756 049	796 444
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	38 272	42 278
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31	829 432	746 825
Pochodne instrumenty finansowe	19	27 779	21 354
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	11 389	6 494
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	26 574	20 656
Pozostałe rezerwy	30	17 276	33 580
Pozostałe pasywa	32	10 338	5 947
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem		1 717 109	1 673 578
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	24	22 165	26 723
Zobowiązania oraz rezerwy razem		2 214 697	2 037 894
Pasywa razem		3 770 141	3 452 791
		-	-



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem (bez udział w zyskach jednostek stowarzyszonych)	217 424	95 095
Korekty o pozycje (+/-)	157 372	178 089
Amortyzacja	123 213	120 904
Odsetki od zobowiązań finansowych	38 190	36 130
Zysk z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu należności	13 038	3 035
Zmiana stanu zapasów	(58 672)	20 814
Zmiana stanu zobowiązań	82 584	75 038
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(23 264)	2 571
Pozostałe pozycje	(3 223)	(45 784)
Podatek dochodowy zapłacony	(14 494)	(34 619)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	374 796	273 184
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	25 160
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK	15 737	-
Wykup obligacji	-	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(258 161)	(140 785)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(82 076)	(79 490)
Nabycie aktywów finansowych	(23 516)	(6 040)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(348 016)	(201 155)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji		
Wpływy z kredytów	362 889	194 009
Wpływy z emisji obligacji	6 406	1 000
Wyplata dywidend	-	(22 630)
Wydatki na nabycie akcji własnych	(10 099)	(25 075)
Wykup obligacji	(1 000)	-
Spłata kredytów	(265 754)	(151 749)
Spłata pożyczek	(7 116)	(4 921)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(38 190)	(36 130)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(18 104)	(9 135)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	29 032	(54 631)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	55 812	17 398
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	98 686	81 288
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	154 498	98 686
	-	-



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

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Wynik brutto	256	797
Korekty	(8 320)	(8 701)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	5 135	2 856
Przepływy z działalności finansowej	2 887	4 723
Przepływy pieniężne netto	(42)	(325)
Środki pieniężne na początku okresu	50	375
Środki pieniężne na koniec okresu	8	50



(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 niedającym kontroli	Kapitały razem
Stan na 01.01.2016	248 906	(125 657)	114 435	(4 011)	(12 051)	(92)	(3 429)	639 410	857 511	557 386	1 414 897
Wycena instrumentów zabezpieczających				1 663					1 663	(481)	1 182
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży					(323)				(323)	(28)	(351)
Wycena świadczeń pracowniczych						120			120	15	135
Różnice kursowe							(20 852)		(20 852)	(3 988)	(24 840)
Zysk za 2016 rok								135 553	135 553	55 734	191 287
Całkowite dochody ogółem za 2016 rok	-	-	-	1 663	(323)	120	(20 852)	135 553	116 161	51 252	167 413
Nabycie akcji własnych Boryszew SA		(10 099)							(10 099)		(10 099)
Zmiana struktury Grupy								(9 832)	(9 832)	(6 935)	(16 767)
Stan na 31.12.2016	248 906	(135 756)	114 435	(2 348)	(12 374)	28	(24 281)	765 131	953 741	601 703	1 555 444
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 01.01.2015	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

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 2016 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 Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2016 roku Pan Jan Bogolubow złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 15 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Lisieckiego.

Na dzień 31 grudnia 2016 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 Piotr Lisiecki – Członek Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 31 grudnia 2016 roku do dnia przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.



ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2016 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Szeliga – 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 dniu 6 września 2016 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. podjęła decyzję o rozszerzeniu składu Zarządu od dnia 1 października 2016 roku i powołała z tym dniem Pana Jarosława Michniuka na stanowisko Prezesa Zarządu Boryszew S.A., Dyrektora Generalnego oraz Pana Aleksandra Barysia na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła Panu Piotrowi Szelidze dotychczasowemu Prezesowi Zarządu od dnia 1 października 2016 roku pełnienie obowiązków Członka Zarządu, Dyrektora ds. Segmentu Metali.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Pan Jarosław Michniuk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,

Pan Aleksander Baryś – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,

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

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

Pan Piotr Szeliga – Członek Zarządu, Dyrektora ds. Segmentu Metali.

W okresie od dnia 31 grudnia 2016 roku do dnia przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

1. Skład Grupy Kapitałowej

Skład GK Boryszew na dzień 31.12.2016

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>Oddział Centrala</i>	Warszawa				Działalność holdingowa
<i>Oddział Elana w Toruniu</i>	Toruń				Wyroby chemiczne
<i>Oddział Energy w Toruniu</i>	Toruń				Handel i pozostałe
<i>Oddział Enterprise Data Center w Toruniu</i>	Toruń				Handel i pozostałe
<i>Oddział Maflow w Tychach</i>	Tychy				Motoryzacja
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina				Aluminium
<i>Oddział Handlowy</i>	Sochaczew				Handel i pozostałe
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew				Wyroby chemiczne
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew				Wyroby chemiczne
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	52,44	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
Torlen Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew SA	Wyroby chemiczne
Boryszew Components Poland Sp. zo.o.	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 2016 r.

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

Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Handel i pozostałe
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
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.	Francja	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100	100	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o.	Spółka nie rozpoczęła działalności
MAFMEX S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100	100	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow 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 Oberflächetechnik GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	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	57,21	57,21	Boryszew SA	Aluminium
Hutmen S.A.	Warszawa	62,00	62,00	Impexmetal S.A., Impex – invest	Miedź
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	43,97	43,97	Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Miedź
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	35,34	35,34	Polski Cynk Sp. z o.o.	Miedź
ZM Silesia S.A.	Katowice	57,21	57,21	Impexmetal S.A.	Cynk i Ołów
Baterpol S.A.	Katowice	57,21	57,21	Polski Cynk Sp. z o.o.	Cynk i ołów
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	57,21	57,21	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Cynk i ołów
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa Wielka	56,27	56,27	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
FLT & Metals Ltd.	Brytania	57,21	57,21	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
S & I S.A.	Szwajcaria Wielka	57,21	57,21	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
FLT Bearings Ltd.	Brytania	56,27	57,21	FLT France SAS	Handel i pozostałe

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 2016 r.

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

FLT France SAS	Francja	56,27	57,21	FŁT Polska Sp. z o.o.	Handel i pozostałe
SPV Lakme InvestmentSp. z o.o.	Warszawa	53,23	57,20	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	57,21	57,21	Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	85,06	85,06	Boryszew SA ,Impexmetal S.A.	Handel i pozostałe
Symonvit Ltd	Cypr	57,21	57,21	Impexmetal S.A.	Aluminium
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	57,21	57,21	Polski Cynk Sp. z o.o.	Cynk i ołów
ZM Nieruchomości Sp. Zo.o.	Katowice	57,21	57,21	ZM Silesia S.A.	Handel i pozostałe
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Spółka komandytowa	Wrocław	57,21	57,21	Baterpol Recycler Sp. z o.o. , HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Handel i pozostałe
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa	Wrocław	57,21	57,21	Hutmen SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o.	Handel i pozostałe
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	57,20	57,20	Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o.	Handel i pozostałe
Metal ZincSp. Zo.o.	Katowice	57,21	57,21	ZMSilesia SA	Handel i pozostałe
EastsideBis Sp. z o.o.	Warszawa	85,06	85,06	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Handel i pozostałe

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.

	2016-12-31	2015-12-31
Aktywa trwałe	1 182 513	981 352
Aktywa obrotowe	400 392	377 281
Aktywa razem	1 582 905	1 358 633
Kapitał własny	1 063 089	935 484
Zobowiązania długoterminowe	170 255	108 971
Zobowiązania krótkoterminowe	349 561	314 178
Pasywa razem	1 582 905	1 358 633
Efektywny udział jednostki dominującej w Spółce	57,21%	55,57%
Niekontrolujące udziały	42,79%	44,43%
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	608 193	519 848
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	454 896	415 636

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 2016 r.

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

Wybrane dane finansowe Impexmetal S.A. c.d.	okres zakończony 31/12/2016	okres zakończony 31/12/2015
Przychody	1 004 907	1 053 576
Koszty	865 477	960 010
Zysk na sprzedaży	139 430	93 566
Zysk netto przypisany właścicielom spółki	54 459	26 476
Zysk netto przypisany niekontrolującym udziałowcom	40 732	21 169
Zysk netto	95 191	47 645
Całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	73 8721	11 098
Całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	55 252	8 873
Całkowite dochody za rok obrotowy	129 124	19 971
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	116 183	126 511
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-161 061	-84 207
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	46 558	-41 928
Przepływy pieniężne netto	1680	376
Wybrane dane finansowe Hutmen S.A.	2016-12-31	2015-12-31
Aktywa trwałe	138 677	158 334
Aktywa obrotowe	129 750	122 384
Aktywa razem	268 427	280 718
Kapitał własny	193 667	212 505
Zobowiązania długoterminowe	8 347	10 019
Zobowiązania krótkoterminowe	66 413	58 194
Pasywa razem	268 427	280 718
Efektywny udział jednostki dominującej w Spółce	62,00%	56,82%
Niekontrolujące udziały	38,00%	43,18%
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	116 918	120 745
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	76 749	91 760



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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

Wybrane dane finansowe Hutmen S.A. cd.	okres zakończony 31/12/2016	okres zakończony 31/12/2015
Przychody	301 301	528 555
Koszty	312 319	52 522
Zysk netto za rok obrotowy	-11 018	-10 691
Zysk netto przypisany właścicielom spółki	-6 831	-6 075
Zysk netto przypisany niekontrolującym udziałowcom	-4 187	-4 616
Zysk netto	-11 018	-10 691
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-5 101	2 043
-7096zostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-2 719	1 552
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-7 820	3 595
Całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-11 932	-4 032
Całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-7 699	-3 064
Całkowite dochody za rok obrotowy	-18 838	-7 096
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-3 479	9 719
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-6 518	-12 073
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	9 686	9686
Przepływy pieniężne netto	-311	675

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. Białorus	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	57,41	57,41	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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	57,41	57,41	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	57,41	57,41	dystrybucja łożysk
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	57,41	57,41	dystrybucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	57,41	57,41	dystrybucja łożysk
FLT Metal Ltd. w likwidacji	Kazachstan	57,41	57,41	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 Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych).

Zmiany w strukturze Grupy

Sprzedaż 100% udziałów SPV Boryszew 7 Spółka z o. o.

W dniu 18 lipca 2016 roku Spółka Eastside – Bis Sp. z o. o. działając jako jedyny udziałowiec Spółki SPV Boryszew 7 Sp. z o. o. zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów Spółki SPV Boryszew 7 Sp. z o. o. będącej m.in. właścicielem praw autorskich do Inwestycji przy ul. Łuckiej w Warszawie oraz wyłącznym beneficjentem decyzji oraz pozwoleń administracyjnych dotyczących nieruchomości. Warunkiem spełniającym wykonanie umowy było zawarcie umowy sprzedaży prawa użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Łuckiej. W dniu 3 sierpnia 2016 roku Spółka Eastside – Bis sp. z o. o. zawarła umowę sprzedaży ww. nieruchomości i tym samym został spełniony warunek zawieszający umowy sprzedaży 100% udziałów SPV Boryszew 7 Spółka z o.o.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce SPV Impexmetal Spółka z o.o.

W dniu 29 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Impexmetal Sp. z o.o. podjęło uchwałę, mocą której podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 33.527.000,00 zł do kwoty 41.727.000,00 zł, tj. o 8.200.000,00 zł poprzez utworzenie 8.200 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika – spółkę Impexmetal S.A. i zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 24 obligacji serii D o wartości nominalnej 24.000.000 złotych oraz 17 obligacji serii E o wartości nominalnej 17.000.000 złotych Spółki Boryszew Tensho Poland Sp. z o. o, z siedzibą w Ostaszewie, tj. o łącznej wartości 41.000.00,00 zł, zaś nadwyżka ponad nominalną wartość udziałów została przelana na kapitał zapasowy.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o.

W dniu 29 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. podjęło uchwałę, mocą której podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 1.442,000,00 zł do kwoty 4.661.000,00 zł, tj. o kwotę 3.219.000,00 zł poprzez utworzenie 6.438 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego jedynego wspólnika – spółkę pod firmą Boryszew Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i pokryte wkładem niepieniężnym o łącznej wartości 16.096.000,00 zł, nadwyżka ponad nominalną wartość udziałów została przelana na kapitał zapasowy.

Sprzedaż 100% udziałów spółki AKT plastikarska technologie Cechy, spol. s.r.o.

W dniu 30 grudnia 2016 roku Boryszew S.A. zawarła umowę z Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu, mocą której postanawiała sprzedać udział AKT plastikarska technologie Cechy, spol. s.r.o. z siedzibą w Jablonec nad Nisou, Czechy o wartości nominalnej 7.000.000,00 Kč, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki na rzecz Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o., za cenę 32.535 tys. złotych.

Rozwiązanie Spółki i otwarcie likwidacji SPV Silesia Sp. z o. o.

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Silesia Spółka z o. o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia likwidacji SPV Silesia Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach.



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

W dniu 28 listopada 2016 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS dokonał wykreślenia Spółki SPV Silesia Sp. z o. o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego

Wystąpienie Impexmetal SA ze spółki Baterpol S.A. i Wspólnicy/rozwiązanie spółki

W dniu 6 czerwca 2016 roku Impexmetal S.A. wystąpił ze Spółki Baterpol SA i Wspólnicy za zwrotem równowartości wkładu w postaci 9.920 udziałów w spółce Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 21 lipca 2016 roku wspólnicy spółki podjęli uchwałę o jej rozwiązaniu i rozpoczęciu likwidacji.

Spółka została wykreślona z rejestru KRS w dniu 20 października 2016 roku.

Rozwiązanie Spółki i otwarcie likwidacji ZM Nieruchomości Sp. z o. o.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZM Nieruchomości Spółka z o. o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia likwidacji ZM Nieruchomości Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach.

Otwarcie likwidacji FŁT and Metals Ltd. Spółka z o. o. Oddział w Polsce.

W dniu 29 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FLT and Metals Ltd. z siedzibą w Brentford podjęło uchwałę w sprawie otwarcia likwidacji FŁT and Metals Ltd. Spółka z o. o. Oddział w Polsce.

Likwidacja Baterpol S.A. Spółka Komandytowa.

W dniu 28 lipca 2016 roku Wspólnicy spółki podjęli uchwałę o jej rozwiązaniu i rozpoczęciu likwidacji. Spółka została wykreślona z rejestru KRS w dniu 28 grudnia 2016 roku.

Likwidacja Spółki Impex Service Sp. z o. o.

W dniu 12 października 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Impex Service Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie otwarcia likwidacji Impex Service Sp. z o. o. z siedzibą w Koninie.

Nabycie akcji ZM SILESIA S.A.

W 2016 roku Impexmetal S.A. nabyła 108 700 akcji ZM SILESIA S.A. co z akcjami już posiadanymi daje łączną sumę 5.551.210 akcji, co stanowi 99,13% akcji i uprawnia do 99,13% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Podwyższenia kapitału w SPV Impexmetal Sp. z o. o.

W dniu 29 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Impexmetal Sp. z o.o. podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 33.527.000,00 złotych do kwoty 41.727.000,00 złotych, tj. o kwotę 8.200.000,00 złotych, poprzez utworzenie 8.200 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy.

Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego Wspólnika Spółkę Impexmetal S.A. i zostały pokryte wkładem niepieniężnym o wartości 41.000.000,00 złotych.

Nabycie akcji ZM SILESIA S.A.

W 2016 roku Impexmetal S.A. nabyła 108 700 akcji ZM SILESIA S.A. co z akcjami już posiadanymi daje łączną sumę 5.551.210 akcji, co stanowi 99,13% akcji i uprawnia do 99,13% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Podwyższenia kapitału w SPV Impexmetal Sp. z o. o.

W dniu 29 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Impexmetal Sp. z o.o. podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 33.527.000,00 złotych do kwoty 41.727.000,00 złotych, tj. o kwotę 8.200.000,00 złotych, poprzez utworzenie 8.200 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy.

Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego Wspólnika Spółkę Impexmetal S.A. i zostały pokryte wkładem niepieniężnym o wartości 41.000.000,00 złotych.

Nabycie akcji Boryszew S.A.

· 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, nabyła łącznie 1.000.000 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co z akcjami już posiadanymi daje sumę 7.830.000 sztuk akcji, co stanowi 3,26% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

· Impexmetal S.A. nabyła łącznie 5.990.000 sztuk akcji Boryszew S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 11.990.000 sztuk akcji, co stanowi 4,996% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Boryszew S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne 21.990.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 21.990.000 głosów na WZ, co stanowi 9,163% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A., w tym:

· Boryszew S.A.: 7.830.000 szt. akcji własnych, co stanowiło 3,260% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,



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

- poprzez Impexmetal S.A.: 11.990.000 szt. akcji, co stanowiło 4,996% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- poprzez Polski Cynk Sp. z o. o.: 5.000 szt. akcji, co stanowiło 0,002% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.
- poprzez SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 2.165.000 sztuk akcji, co stanowiło 0,900% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.

Transakcje na akcjach Impexmetal S.A.

- w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia lub dalszej sprzedaży, lub sfinansowania przejęć w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki lub Grupy Kapitałowej Impexmetal, przyjętym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 18 z dnia 15 czerwca 2016 roku, Impexmetal S.A. nabyła łącznie 527.800 akcji własnych, co z akcjami już posiadanymi daje sumę 7.737.800 sztuk akcji własnych, co stanowiło 3,87% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. nabyła łącznie 6.070.000 sztuk akcji Impexmetal S.A, co z akcjami już posiadanymi daje sumę 7.279.032 i stanowi 3,64% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- Boryszew S.A. zbyła 5.900.000 akcji Impexmetal S.A. i nabyła 2.710.000 akcji Impexmetal S.A., co z akcjami już posiadanymi daje sumę 102.720.968 sztuk akcji, co stanowi 51,36% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 117.737.800 sztuk akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 58,87% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A., w tym:

- Boryszew S.A.: 102.720.968 szt. akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 51,36% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- Impexmetal S.A.: 7.737.800 szt. akcji, co stanowiło 3,87% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 7.279.032 sztuk akcji, co stanowiło 3,64% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.

Nabycie akcji Hutmen S.A.

- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. nabyła łącznie 900.572 sztuk akcji Hutmen S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 6.165.383 sztuk akcji, co stanowi 24,09% ogólnej liczby głosów na WZ Hutmen S.A.
- Boryszew S.A. nabyła 84.753 sztuk akcji Hutmen S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 107.552 sztuk akcji, co stanowi 0,42% ogólnej liczby głosów na WZ Hutmen S.A.
- SPV Impexmetal Spółka z o.o. nabyła 77.000 sztuk akcji Hutmen S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 3.528.383 akcji, co stanowi 24,09% ogólnej liczby głosów na WZ Hutmen S.A.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 23.046.290 sztuk akcji Hutmen S.A., co stanowiło 90,04% udziału w kapitale zakładowym Hutmen S.A., w tym:

- Boryszew S.A.: 107.552 szt. akcji Hutmen S.A., co stanowiło 0,42% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.,
- Impexmetal S.A.: 695.159 szt. akcji, co stanowiło 2,72% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.: 6.165.383 sztuk akcji, co stanowiło 24,09% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.
- SPV Impexmetal Sp. z o.o.: 3.528.196 sztuk akcji, co stanowiło 13,78% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.
- Impex – Invest Sp. z o.o.: 12.550.000 sztuk akcji, co stanowiło 13,78% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A.



2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok

W roku bieżącym Spółki Grupy przyjęły 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 2016 roku.

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 - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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” – 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).

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

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



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

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

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji 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:

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

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

Zmiany do MSSF 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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

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

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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



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

Według szacunków Jednostki Dominującej, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Jednostka Dominująca analizuje skutki zmian standardów MSSF 9, 15 i 16, które będą obowiązywały począwszy od 1 stycznia 2018 roku.

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 miałoby 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 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.



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

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 trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing

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

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

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

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.

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.



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

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 rozpozną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

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

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

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

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

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



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

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.

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.



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

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 odroczone w kapitałach



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

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 ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym.

Odsetki, dywidendy, zyski i straty związane z instrumentem finansowym lub zobowiązaniem finansowym ujmują się 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.

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

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

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

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



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

Kapitały własne

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

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych
przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

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

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

Przychody

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.

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:



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

- Odsetki od kredytów i pożyczek
- Amortyzacja dyskonta lub premii związanych z pożyczkami i kredytami
- Amortyzacja kosztów związanych z uzyskaniem kredytów i pożyczek
- Obciążenia finansowe z tytułu leasingu finansowego.

Różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami w walutach obcych w części dotyczącej wyceny odsetek Koszty finansowania zewnętrznego są kosztami okresu, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować dostosowywanym aktywom. Koszty finansowania za okres dostosowywania składnika aktywów zwiększają koszt wytworzenia środków trwałych lub inwestycji w nieruchomości.

Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwy restrukturyzacyjne ujmuje się wówczas, gdy Grupa ma pewność, że wymagany będzie wypływ środków pieniężnych związanych z restrukturyzacją, a jego wysokość Grupa wiarygodnie oszacowała. Rezerwy 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.

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).



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

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
01.01.2016 -31.12. 2016	4,3757	4,4240
01.01.2015 -31.12. 2015	4,1848	4,2615

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 księgowo oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

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

a. Przekształcenie danych porównywalnych

Grupa nie zmieniała sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym za 2016 r.

b. Dywidenda

Podział zysku za 2015 rok

W dniu 15 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2015 rok, mocą której zysk netto w kwocie 3.786 tys. złotych przeznaczono w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.



4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zarząd Jednostki Dominującej -Boryszew S.A. w składzie Jarosław Michniuk, Aleksander Baryś, 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.

a. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 12 lipca 2016 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

W dniu 18 lipca 2016 roku podpisana została Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych („Umowa”). Zgodnie z Umową wysokość wynagrodzenia z tytułu jej realizacji wyniesie 215 tys. zł netto, w tym:

- 100 tys. zł za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy oraz przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2016 roku,
- 115 tys. zł za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy oraz badanie sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy, kończący się 31 grudnia 2016 roku.

Wynagrodzenie audytora za badanie sprawozdania finansowego i raportu śródrocznego w roku 2015 wyniosło 205 tys. zł.

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., dokonująca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE (działalność kontynuowana)

01.01.2016 -31.12. 2016	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Cynk i ołów	Miedź	Handel i pozostałe	Razem	wyłączenia konsolidacyjne -pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	56 904	321 599	2 175 209	1 306 795	685 412	841 529	328 986	5 716 434	(134 210)	5 582 224
Koszty sprzedaży segmentu	51 328	276 864	1 896 212	1 131 557	633 909	756 859	304 789	5 051 518	(99 618)	4 951 900
Wynik na sprzedaży w segmencie	5 576	44 735	278 997	175 238	51 503	84 670	24 197	664 916	(34 592)	630 324
Koszty zarządu i sprzedaży	14 065	34 679	223 017	49 578	30 577	58 303	15 904	426 123	(35 778)	390 345
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(25 343)	3 085	(5 732)	(16 529)	2 989	(1 946)	9 070	(34 406)	53 435	19 029
Wynik operacyjny segmentu	(33 832)	13 141	50 248	109 131	23 915	24 421	17 363	204 387	54 621	259 008
Amortyzacja	149	6 347	59 478	35 726	12 732	8 454	165	123 051	162	123 213
Aktywa segmentu	754 861	272 231	1 410 470	1 578 089	469 945	489 216	117 172	5 091 984	(1 323 496)	3 768 488
Zobowiązania segmentu	340 141	86 464	1 606 124	609 181	217 445	208 428	45 353	3 113 136	(920 604)	2 192 532



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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

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	84 712	352 692	2 030 656	1 384 801	636 022	880 085	550 958	5 919 926	(241 946)	5 677 980
Koszty sprzedaży segmentu	73 605	298 915	1 864 256	1 247 464	588 693	825 512	538 277	5 436 722	(235 937)	5 200 785
Wynik na sprzedaży w segmencie	11 107	53 777	166 400	137 337	47 329	54 573	12 681	483 204	(6 009)	477 195
Koszty zarządu i sprzedaży	12 742	33 936	180 381	46 898	29 682	38 008	9 334	350 981	(10 105)	340 876
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(29 588)	6 140	(8 473)	(44)	(1 632)	(1 352)	29 652	(5 297)	6 999	1 702
Wynik operacyjny segmentu	(31 223)	25 981	(22 454)	90 395	16 015	15 213	32 999	126 926	11 095	138 021
Amortyzacja	867	6 766	57 609	35 145	11 394	8 461	35	120 277	627	120 904
Aktywa segmentu	822 569	265 884	1 270 370	1 664 972	536 230	552 798	450 276	5 563 099	(2 114 918)	3 448 181
Zobowiązania segmentu	319 550	89 457	1 445 578	517 312	165 407	207 764	91 943	2 837 011	(825 840)	2 011 171



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.

Przekształcono dane porównywalne za rok 2015 dla segmentu Działalność holdingowa. Wyłączono z tego segmentu Oddział Energy, który w 2016 roku został przypisany do segmentu pozostałe



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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	4 789 987	4 718 044
Przychody netto ze sprzedaży usług	61 945	58 622
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	730 292	901 314
	5 582 224	5 677 980

- -

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	1 866 823	1 843 340
Sprzedaż do krajów UE	3 392 410	3 497 330
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	170 008	189 355
Sprzedaż poza Europę	152 983	147 955
Przychody ze sprzedaży razem (działalność kontynuowana)	5 582 224	5 677 980

- -

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:		
Niemcy	46%	44%
Czechy	13%	16%
Francja	7%	6%
Słowacja	2%	4%
Włochy	4%	4%



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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Amortyzacja	123 216	120 904
Zużycie materiałów i energii	3 247 128	3 386 540
Usługi obce	386 170	358 064
Podatki i opłaty	39 056	36 416
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	786 855	725 649
<i>koszty wynagrodzeń</i>	619 563	559 592
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	133 365	131 822
<i>pozostałe świadczenia</i>	33 927	34 235
Pozostałe koszty	29 486	54 876
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	858 514	917 332
Razem koszty	5 470 425	5 599 781
Zmiana stanu produktów (+/-)	(100 251)	(23 853)
Koszty wytworzenia na własne potrzeby (-)	(23 648)	(27 784)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	(4 281)	(6 483)
Razem koszty operacyjne	5 342 245	5 541 661
Koszty sprzedaży (-)	(133 268)	(118 500)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(257 077)	(222 376)
Koszt własny sprzedaży	4 951 900	5 200 785

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	61 500
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	3 141	5 278
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	36 427	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe	793	4 277
Rozwiązanie zbędnych rezerw	6 236	7 565
Otrzymane dywidendy	-	-
Dotacje	4 524	5 314
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	310
Przychody z ze sprzedaży gruntów w użytkowaniu wieczystym	252	2 194
Otrzymane odszkodowania	2 775	2 817
Inne	3 912	9 472
Razem	58 060	98 727



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

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Straty ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	15	325
Strata z aktualizacji wartości aktywów , w tym:	21 285	65 531
<i>Strata z aktualizacji wartości środków trwałych</i>	527	271
<i>Odpisanie wartości firmy</i>	-	55 533
<i>Strata na aktualizacji należności handlowych i pozostałych</i>	17 394	7 582
<i>Odpisanie wartości zapasów nie ujęta w KWS</i>	2 273	2 145
<i>Odpisy aktualizujące udziały</i>	1 091	-
Utworzenie rezerw	6 079	4 112
Pozostałe koszty, w tym:	11 652	27 057
<i>Zapłacone odszkodowania, kary</i>	974	2 820
<i>Koszty restrukturyzacji nie objęte rezerwą</i>	481	3 515
<i>Koszty reklamacji nie objęte rezerwą</i>	3 277	2 581
<i>Spisanie , umorzenie należności</i>	572	220
<i>Pozostałe koszty działalności</i>	1 814	12 781
<i>Koszty prac rozwojowych</i>	-	3 327
<i>Pozostałe koszty</i>	4 534	1 813
Razem	39 031	97 025
	-	-

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Przychody odsetkowe	4 243	2 826
Odwroćenie odpisów z aktualizacji aktywów finansowych	2 514	1 298
Zysk ze zbycia aktywów finansowych:	98	18
Pozostałe przychody finansowe:	21 262	10 403
<i>Zyski z pochodnych instrumentów finansowych</i>	-	7 393
<i>Dodatnie różnice kursowe</i>	19 760	-
<i>Pozostałe przychody finansowe</i>	1 502	3 010
Razem	28 117	14 545
	-	-



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

11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Koszty odsetkowe, w tym:	38 190	36 130
<i>odsetki od kredytów</i>	21 064	21 283
<i>odsetki od faktoringu</i>	4 525	3 696
<i>odsetki od pożyczek</i>	822	2 050
<i>odsetki od wyemitowanych obligacji</i>	-	228
<i>odsetki od leasingu</i>	5 786	2 779
<i>odsetki od pozostałych zobowiązań</i>	5 993	6 094
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	5 660	3 918
Straty ze zbycia aktywów finansowych	-	326
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	25 851	17 097
<i>różnice kursowe</i>	-	13 009
<i>strata z pochodnych instrumentów finansowych</i>	17 168	-
<i>skonto</i>	2 569	-
<i>wycena zobowiązań z tytułu WUG (nieruchomości inwestycyjne)</i>	434	68
<i>związana zmianą stopy dyskonta</i>		
<i>pozostałe</i>	5 645	4 020
Razem	69 701	57 471
	-	-

W kwocie 5 660 (odpisy aktualizujące aktywa finansowe) są odpisy dotyczą aktywów dostępnych do sprzedaży, w wysokości 4 751 tys, które Grupa wyceniała do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. W wyniku utrzymywania się długotrwałego spadku wartości akcji notowanych na GPW spółka zgodnie z MSR 39 utratę wartości ujęła w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odpisy dotyczą akcji Skotanu i Krezusa.

12. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) brutto	217 265	89 485
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(74 201)	(38 290)
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania	(9 014)	30 425
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE)		
(-)	(33 716)	(49 984)
Podstawa opodatkowania	100 334	31 636
Średnioważona stawka opodatkowania	24,97%	22,90%
Podatek wg stawki	25 053	7 245
Podatek bieżący	24 147	15 751
Podatek odroczone	2 524	(8 519)
	26 671	7 232
Efektywna stawka podatkowa	26,6%	22,9%



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

Podatek odroczony wykazany w bilansie	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(62 850)	(43 382)
Rezerwa na podatek odroczony	96 049	78 823
Saldo podatku odroczonego	29 989	35 441

Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2016 r.

	Stan na 01.01.2016	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2016
Aktywa na podatek odroczony				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 814	34	1 414	4 262
Utworzenie pozostałych rezerw	1 020		454	1 474
Odpisy aktualizujące aktywa	9 516	(66)	(43)	9 407
Wycena instrumentów pochodnych	4 865	3 113	(53)	7 925
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2 842		1 500	4 342
Amortyzacja	2 592		1 539	4 131
Aktywo na stratę podatkową	20 478		449	20 927
Podatek od dywidend	-			-
Pozostałe aktywa	6 639		3 743	10 382
Razem	50 766	3 081	9 003	62 850

	Stan na 01.01.2016	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2016
Rezerwy na podatek odroczony				
Wycena aktywów	29 413		4 512	33 925
Wycena instrumentów pochodnych	797	851	293	1 941
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	5 492	2 492	2 493	10 477
Amortyzacja	28 152		(819)	27 333
Pozostałe	22 353	20		22 373
Razem	86 207	3 363	6 479	96 049



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

Zmiana stanu aktywów i rezerw 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

Aktywa na stratę podatkową dotyczy spółek niemieckich oraz Maflow Włochy

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	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe:	1 188 664	1 066 848
grunty	36 194	35 464
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	335 318	330 099
urządzenia techniczne i maszyny	766 696	659 992
środki transportu	14 974	9 802
inne środki trwałe	35 482	31 491
Zaliczki na środki trwałe	82 364	36 495
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 271 028	1 103 343

informacje dodatkowe	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
Aktywowana kwota finansowania zewnętrznego	-	-
Środki trwałe w budowie	61 086	23 973
Poniesione nakłady na nabycie, budowę środków trwałych	203 533	52 131
Przyjęcie w ciągu bieżącego roku środków trwałych na podstawie umów leasingowych	2 347	115 690
Wartość środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu	248 032	216 544
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	16 483	1 034
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	332 306	344 119
Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem środków trwałych	0	730
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości *)	15 518	15 848

*) Odnosi się do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia zakładu w Prenzlau.



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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

Zmiana stanu środków trwałych 2016 rok	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	35 712	521 910	1 460 283	29 825	98 089	2 145 819
Zwiększenia (zakup, przyjęcie z budowy) (+)	-	35 769	152 694	8 068	9 523	206 054
Przyjęcie w drodze aportu (+)	-	2 437	-	0	-	2 437
Zbycie (-)	(1)	(5 361)	(10 416)	(483)	(725)	(16 986)
Środki trwałe w budowie (+/-)	-	(5 606)	33 773	(41)	2 370	30 496
Likwidacja (-)	-	(2 418)	(13 693)	(947)	(2 347)	(19 405)
Przekazanie aportem (-)	-	- 1 395	- 76	(311)	-	(1 782)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	-	(1)	-	-	-	(1)
Inne (+/-)	-	(247)	10 529	709	535	11 526
Wpływ różnic kursowych (+/-)	0	(51)	0	(19)	(198)	(268)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	35 711	545 037	1 633 094	36 801	107 247	2 357 890
Skumulowane umorzenie na początek okresu	110	159 161	732 222	19 233	64 742	975 468
Planowa amortyzacja środków trwałych (+)	(742)	20 178	88 726	2 861	7 931	118 954
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	-	(542)	(10 061)	(1 140)	(978)	(12 721)
Zmniejszenie wskutek przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	11	-	-	-	-	11
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	- 4	929	182	(55)	1 052
Inne (+/-)	-	(1 621)	(10 776)	(80)	(1 871)	(14 348)
Umorzenie na koniec okresu	(621)	177 172	801 040	21 056	69 769	1 068 416
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	32 650	68 069	790	1 856	103 503
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	(5)	0	-	(23)	(28)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	-	(8)	(1 205)	-	0	(1 213)
Inne (+/-)	-	(90)	(1 506)	(19)	163	(1 452)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	32 547	65 358	771	1 996	100 810
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	36 194	335 318	766 696	14 974	35 482	1 188 664
	-	-	-	-	-	-



(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

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	Stan na	Stan na	Poziom hierarchi wartości godziwej
	31.12.2016	31.12.2015	
Nieruchomości Eastside Bis w Toruniu	80 234	84 457	3
Nieruchomość na Łuckiej w Warszawie	0	74 932	
Nieruchomości Oddziału Elana w Toruniu	288	288	3
Nieruchomości WM Dziedzice SA	18 276	18 276	3
Nieruchomości ZM Silesia SA	8 019	8 019	3
Hotel Central i Klu Hutnik w Koninie	5 062	5 062	3
	111 879	191 034	



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

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	191 034	116 756
Zwiększenia	16	79 310
<i>wycena do wartości godziwej (+)</i>	16	310
<i>przekwalifikowanie ze środków trwałych</i>	0	4 068
<i>wprowadzenie do bilansu</i>		74 932
Zmniejszenia (-)	(79 171)	(5 032)
<i>sprzedaż (-)</i>	(79 078)	(4 240)
<i>inne</i>	(93)	(792)
Stan na koniec okresu	111 879	191 034
	-	-

Nieruchomości położone w Toruniu stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

	01.01.2016 -	01.01.2015 -
	31.12. 2016	31.12. 2015
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (zbyciw, najem)	124 008	14 495
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	7 333	5 304

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
	31.12.2016	31.12.2015
Połączenia Impexmetal S.A. z Hutą Konin	2 122	2 122
Eastside Bis Sp. Z o.o.	0	391
Baterpol S.A.	6 418	6 418
ZM Silesia S.A.	14 924	14 924
ICOS GmbH	-	-
Theysohn Kunststoff GmbH	-	-
Theysohn Formenbau GmbH	-	-
Boryszew Kunststofftechnik GmbH	-	-
Boryszew Formenbau GmbH	-	-
	23 464	23 855



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

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Zmiany stanu wartości firmy		
Wartość firmy na początek okresu	23 855	78 959
Zwiększenia z tytułu nabycia	(391)	391
Odpis aktualizujący wartość firmy (-)	-	(55 495)
Zmniejszenia wartości firmy po sprzedaży jednostki zależnej (-)	-	-
Wartość firmy na koniec okresu	23 464	23 855

Przeprowadzone na koniec 2016 roku testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy. Spółki osiągają dobre wyniki finansowe w swoich segmentach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2016 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. 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 równym 9,04% rocznie (w 2015 roku 9,49%), dla ZM Silesia S.A. – 7,6% (w 2015 roku 7,8%), dla Baterpol S.A. – 5,8% (w 2015 roku 7,3%), a we wszystkich modelach kursy dla walut EUR i USD odpowiednio EUR 4,3 i USD 3,90 (w 2015 roku odpowiednio 4,20 i 3,80). 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.

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Wartości niematerialne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 044	8 876
Patenty, licencje, oprogramowanie	19 512	14 116
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7 130	7 382
Inne wartości niematerialne,	3 957	6 040
<i>Zaliczki na wartości niematerialne</i>	3	265
	42 646	36 679



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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

Zmiana stanu środków trwałych 2016 rok	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	27 618	34 499	9 000	15 548	86 665
Zwiększenia (zakup) (+)	5 075	7 356		2 980	15 411
Zbycie (-)	-		(319)		(319)
Likwidacja (-)	-	(103)		(4 766)	-4 869
Wartość brutto WN na koniec okresu	32 693	41 752	8 681	13 762	96 888
Skumulowane umorzenie na początek okresu	18 742	20 383	1 404	9 508	50 037
Planowa amortyzacja WN (+)	1 907	1 857	147	297	4 208
Umorzenie na koniec okresu	20 649	22 240	1 551	9 805	54 245
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu					0
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)					0
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto WN na koniec okresu	12 044	19 512	7 130	3 957	42 643
	-	-	-	-	-

Zaliczki na wartości niematerialne - 3

Zmiana stanu wartości niematerialnych

Zmiana stanu 2015 rok	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
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					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



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

17. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa jednostki	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów 31.12.2016	Wartość bilansowa akcji, udziałów 31.12.2015	Udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Jednostki zależne należące bezpośrednio do Boryszew S.A.							
Zavod Mogiliew - Sp. zo.o. Białorus	1 091	1091	0	1 091	30	30	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							
Impex Service	5		5	-	57,41	100	spółka nie prowadzi działalności
Brasco Inc	754	754	-	-	30,9	55,6	spółka nie prowadzi działalności
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o.	8 600	2 911	5 689	5 689	18,5	33,3	utyliczacja odpadów
Hutnik Sp. z o.o.	1 881	1 881	-	-	29,0	52,2	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
FLT Wälzlager GmbH	1 906		1 906	1 906	30,9	55,6	dystrybucja łożysk
FLT & Metals s.r.l.	1 425		1 425	1 425	30,9	55,6	dystrybucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	944	0	944	-	30,9	55,6	dystrybucja łożysk
FLT Metal Ltd. w likwidacji	79	79	-	-	30,9	55,6	spółka nie prowadzi działalności
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o.	430		430	430	15,4	27,8	przetwórstwo stopów metali
Katech-Hutmen Sp. z o.o.- w likwidacji	7	7	-	-	15,4	27,8	spółka nie prowadzi działalności
Jednostki stowarzyszone							
Remal Sp. z o.o.	160		160	160	15,1	27,2	usługi remontowe
Altech Sp. z o.o.	29	29	0	29	10,8	19,4	usługi, automatyka i pomiary
	31 946	7 090	24 856	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

Nazwa jednostki	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów 31.12.2016	Wartość bilansowa akcji, udziałów 31.12.2015	Udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Alchemia	340 181	-33 161	307 020	230 950	32,98	32,98	hutnicza

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

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Akcje notowane na GPW wyceniane do wartości godziwej przez kapitał	3 462	6 052
Udziały i akcje nienotowane wyceniane przez wynik	1 907	3 875
Obligacje	78 189	54 673
Aktywa przeznaczone do obrotu wyceniane przez wynik	25 089	25 089
Razem aktywa finansowe , w tym :	108 647	89 689
<i>długoterminowe</i>	21 790	22 339
<i>krótkoterminowe</i>	86 857	67 350
	-	-

Posiadane przez Spółkę akcje notowane na GPW są wyceniane do wartości godziwej (jako aktywa dostępne do sprzedaży) przez pozostałe całkowite dochody. W bieżącym roku ze względu na fakt utrzymywania się długotrwałego spadku wartości akcji notowanych na GPW na 31.12.2016 spółka zgodnie z MSR 39 utratę wartości ujęła w rachunku wyników (nota 11).

19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2016	aktywa	zobowiązania
Instrumenty przeznaczone do obrotu	1 525	14 298
<i>instrumenty walutowe</i>	0	532
<i>instrumenty towarowe</i>	1 525	13 766
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	14 444	9 731
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	9 821	9 248
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	4 623	483
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	2 262	3 750
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	1 957	622
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	305	3 128
	18 231	27 779
Wycena dodatnia (+)/ ujemna (-)	(9 548)	



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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

część długoterminowa	-	27 779
część krótkoterminowa	18 231	-

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)	

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

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

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

Ujęcie instrumentów w rachunku zysków i strat

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Pozycja rachunku zysków i strat		
Przychody ze sprzedaży	(13 410)	(2 113)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 327	(13 479)
Przychody finansowe, w tym:	12 993	39 037
- zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	12 993	25 884
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)		13 153
Koszty finansowe, w tym:	33 333	33 333
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	20 073	20 073
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)	-	
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)	13 260	13 260
Razem wpływ na wynik finansowy	(41 077)	17 070

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Należności handlowe	583 566	570 281
Udzielone pożyczki	1 693	1 176
Należności budżetowe (bez podatku dochodowego)	33 802	47 786
Pozostałe należności	52 656	64 995
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	671 717	684 238
<i>długoterminowe</i>	4 975	11 768
<i>krótkoterminowe</i>	666 742	672 470
Odpisy aktualizujące należności		
odpisy aktualizujące wartość handlowe	46 545	42 314
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	3 655	3 655
odpisy aktualizujące pozostałe należności	21 012	18 761
Razem odpisy	71 212	64 730
Należności brutto	742 929	748 968
Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytów	137 925	134 913
Analiza wiekowa należności handlowych		
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	465 140	413 865
a) do 1 miesiąca	268 468	225 752
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	171 252	157 493
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18 860	14 886
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 414	14 945
e) powyżej 1 roku	146	789
należności przeterminowane	118 426	156 416
a) do 1 miesiąca	47 504	79 677
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	37 446	54 404
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 034	12 066
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	19 297	5 252
e) powyżej 1 roku	4 145	5 017
należności handlowe razem	583 566	570 281
	-	-
odpisy aktualizujące należności handlowe	46 545	42 314



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

Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początku okresu	64 730	58 873
Utworzenie odpisów (+)	20 053	11 572
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne (-)	(12 781)	(3 082)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(4 704)	(1 382)
Odwroćenie odpisów aktualizujących należności (-)	(100)	(1 491)
Pozostałe zmiany (+/-)	359	240
Stan odpisów na koniec okresu	67 557	64 730

- -

21. ZAPASY

Struktura zapasów	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Materiały	294 687	267 371
Półprodukty i produkty w toku	247 116	181 425
Wyroby gotowe	236 167	248 337
Towary	103 023	131 839
Zaliczki na poczet dostaw	15 439	8 788
Wartość bilansowa zapasów	896 432	837 760
Odpisy aktualizujące	26 972	22 549
Wartość zapasów brutto	923 404	860 309
Zapasy stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań	168 500	178 239
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	22 549	21 352
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	8 547	5 381
Odwroćenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	(4 102)	(4 189)
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami) (-)	(22)	5
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	26 972	22 549

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



22. POZOSTAŁE AKTYWA

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	13 795	12 722
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	163	180
Quick savings (tylko automotive)	22 942	9 112
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	22 135	22 145
Pozostałe aktywa	26 876	21 806
Razem	85 911	65 965
<i>Część długoterminowa</i>	<i>42 859</i>	<i>18 720</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>43 052</i>	<i>47 245</i>
	-	-

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

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

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE

ŚRODKI PIENIĘŻNE	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	154 498	98 653
Inne,	0	33
	154 498	98 686
	-	-



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

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 sprawozdaniez całkowitych dochodów z działalności zaniechanej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa		
Rzeczowy majątek trwały	500	2 690
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	14
Zapasy		
Należności	1 131	1 856
Pozostałe aktywa		
Środki pieniężne	8	50
	1 653	4 610
Zobowiązania		
Rezerwa na podatek odroczony		
Zobowiązania handlowe	21 463	25 302
Zobowiązania na świadczenia pracownicze		
Pozostałe rezerwy	413	1 421
Pozostałe zobowiązania	289	
	22 165	26 723
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Wynik brutto	256	797
Korekty	(8 320)	(8 701)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	5 135	2 856
Przepływy z działalności finansowej	2 887	4 723
Przepływy pieniężne netto	(42)	(325)
Środki pieniężne na początku okresu	50	375
Środki pieniężne na koniec okresu	8	50



25. KAPITAŁY

Struktura kapitału zakładowego

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2016 roku:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik	152 814 120	63,67%	151 654 285	63,19%
w tym: podmioty zależne	24 818 412	10,34%	24 818 412	10,34%
Pozostali	87 185 880	36,33%	88 345 715	36,81%
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.

Zmiany stanu w kapitale własnym	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Ilość akcji na początku roku	240 000 000	240 000 000
Ilość akcji/udziałów na początku roku		
Kapitał akcyjny na początku roku	248 906	248 906
emisja nowych akcji/udziałów umorzenie	-	-
Stan na koniec roku	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku	114 435	114 435
nadwyżka z emisji akcji w 2014 r		
Stan na koniec roku	114 435	114 435
Udziały/akcje własne (-)		
Stan na początku roku	(125 657)	(100 582)
nabycie akcji/udziałów własnych	(10 099)	(25 075)
Umorzenie akcji własnych		
Stan na koniec roku	(135 756)	(125 657)
Kapitał rezerwowo- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	(4 011)	2 138
Ujęte zyski/straty	2 053	(7 591)
Podatek dochodowy (+/-)	390	(1 442)
Stan na koniec roku	(2 348)	(4 011)

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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

Stan na początku roku	(12 051)	(4 713)
Wycena do wartości godziwej (+/-)	(567)	(9 059)
Podatek dochodowy (+/-aktywo)	(109)	(1 721)
Przeniesienie do rachunku wyników	135	
Stan na koniec roku	(12 374)	(12 051)
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku roku	(92)	(371)
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	148	287
podatek dochodowy (+/-)	28	8
Stan na koniec roku	28	(92)
Różnice kursowe z przeszacowania jednostek zagranicznych		
Stan na początku roku	(3 429)	3 708
Zmiana stanu (+/-)	(18 360)	(7 163)
podatek dochodowy (+/-)	2 492	126
Stan na koniec roku	(24 281)	(3 429)
Zyski zatrzymane		
Stan na początku roku	639 410	587 912
Wynik roku bieżącego	135 553	40 043
Wyplacona dywidenda		(22 630)
Koszty emisji akcji	-	-
Zmiany struktury Grupy Kapitałowej	(9 832)	34 085
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
Stan na koniec roku	765 131	639 410
Razem kapitał własny jednostki dominującej	953 713	857 511
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli		
Stan na początku roku	557 386	582 815
Zmiana stanu różnic kursowych	(3 988)	96
Zmiana stanu wyceny aktywów		(5 782)
Zmiana stanu przeszacowania świadczeń pracowniczych	15	39
Zmiana stanu kapitału z rachunkowości zabezpieczeń	(481)	(2 925)
Wynik roku bieżącego	55 734	43 739
Zmiany struktury Grupy Kapitałowej	(6 935)	(60 596)
Stan na koniec roku	601 731	557 386
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1 555 444	1 414 897



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

26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE

Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Kredyty bankowe i faktoring	974 499	879 573
Pożyczki	12 721	13 427
Obligacje	1 000	2 000
	988 220	895 000
<i>Długoterminowe</i>	232 171	98 556
<i>Krótkoterminowe</i>	756 049	796 444
	-	-

Kredyty bankowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Kwota zadłużenia z tytułu kredytów, w tym:	974 499	879 573
<i>Kredyty- długookresowe</i>	223 983	92 265
<i>Kredyty - krótkookresowe</i>	750 516	787 308
Niewykorzystane limity kredytowe	148 216	212 693
Koszty odsetkowe kredytów ujęte w wyniku	21 064	21 283
Efektywna stopa oprocentowania	2,30%	2,50%

Nazwa kredytodawcy	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2016	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2015	Zmiana stanu	Data spłaty kredytu zgodnie z umową	Oprocentowanie (%)
Alior Bank	14 198	0	14 198	2018-04-26	WIBOR 1M+marża
Alior Bank	11 994	11 994	0	2017-02-01	WIBOR 1M +marża
Alior Bank	0	38 304	-38 304	2019-03-03	EURIBOR 3M+marża
Alior Bank	38 821	0	38 821	2019-03-03	EURIBOR 3M+marża
Alior Bank	21 934	23 839	-1 905	2017-09-29	WIBOR 1M +marża
Alior Bank	9 759	0	9 759	2017-09-29	WIBOR 3M +marża
Bank Gospodarstwa Krajowego	2 570	0	2 570	2017-05-30	WIBOR 1M+marża
Bank Gospodarstwa Krajowego	4 269	0	4 269	2017-05-30	EURIBOR 1M+marża
Bank Gospodarstwa Krajowego	24 000	0	24 000	2019-05-30	WIBOR 1M+marża
Bank Gospodarstwa Krajowego	15 484	0	15 484	2019-05-30	EURIBOR 1M+marża
Bank Gospodarstwa Krajowego	60 240	0	60 240	2022-03-31	WIBOR 1M+marża
Bank Gospodarstwa Krajowego	26 889	0	26 889	2024-12-31	EURIBOR 1M +marża
Bank Gospodarstwa Krajowego	46 222	13 145	33 077	2020-06-30	EURIBOR 3M +marża
Bank Handlowy	17 272	2 617	14 655	2017-01-04	EURIBOR 1M+marża



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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

Bank Handlowy	9 453		9 453	2017-08-03	WIBOR 1M +marża
Bank Handlowy	2 784	0	2 784	2017-03-14	WIBOR 1M +marża
Bank Handlowy	10 000	10 000	0	2017-10-20	WIBOR 1M +marża
Bank Intesa	982	0	982	2017-12-31	zmienne
Bank Intesa	310	0	310	2017-12-31	EURIBOR1M+marża
Bank Millennium	39 761	36 048	3 713	2017-10-19	WIBOR 1M +marża
Bank Millennium	42	18 198	-18 156	2017-10-19	WIBOR 1M+marża
Bank Millennium	95	842	-747	2017-10-19	EURIBOR 1M+marża
Bank Millennium	252	0	252	2017-10-19	LIBOR 1M+marża
Bank Millennium	0	15 000	-15 000	2018-02-12	WIBOR 1M+marża
Bank Millennium	0	8 557	-8 557	2017-02-18	WIBOR 1M +marża
Bank Ochrony Środowiska	0	4 972	-4 972	2016-10-14	zmienne
Bank Ochrony Środowiska	0	5 496	-5 496	2016-09-30	zmienne
Bank Pekao	18 422	22 611	-4 189	2017-06-30	WIBOR 1M+marża
Bank Pekao	0	17	-17	2017-06-30	LIBOR 1M+marża
Bank Pekao	4 980	2 582	2 398	2017-06-30	EURIBOR 1M+marża
Bank Pekao	1 517	2 046	-529	2017-06-30	WIBOR 1M +marża
Bank Zachodni WBK	18 951	20 263	-1 312	2017-05-31	WIBOR 1M+marża
Bank Zachodni WBK	4 480	8 320	-3 840	2017-05-31	EURIBOR 1M+marża
Bank Zachodni WBK	2	0	2	2017-05-31	LIBOR 1M+marża
Bank Zachodni WBK	2 402	2 518	-116	czas nieokreślony	EURIBOR1M +marża
Bank Zachodni WBK	0	29 605	-29 605	splacony	
Bank Zachodni WBK	25 972	0	25 972	2017-05-31	WIBOR 1M +marża
Bank Zachodni WBK	20 466	21 647	-1 181	2017-05-31	WIBOR 1M +marża
Bank Zachodni WBK	0	8 963	-8 963	splacony	EURIBOR, WIBOR 1M+marża
Banco Popular	1 261	0	1 261	2026-12-31	zmienne
Banco Popular	3 283	2 646	637	2018-12-31	EURIBOR 1Y+marża
Banco Popular	2 234	283	1 951	2023-04-19	EURIBOR1Y+marża
Bankinter	1 252	1 517	-265	2019-10-20	EURIBOR 1Y+marża
Liberbank	1 371	588	783	2020-11-20	zmienne
BBVA	1 157	1 133	24	2020-09-16	zmienne
BBVA	700	0	700	2020-03-02	zmienne
BBVA	2 230	1 115	1 115	2018-12-31	zmienne
Coface Poland	87	1 067	-980	bezterminowo	WIBOR 1M +marża
Commerzbank	10 819	14 913	-4 094	linia odnawialna	EONIA +marża
La Caixa	1 106	407	699	2022-11-30	EURIBOR 1Y +marża
Liberbank	2 508	1 323	1 185	2018-12-31	zmienne
Liberbank	978	1 354	-376	2018-12-31	zmienne
Credit Agricole Bank Polska	4 809	0	4 809	2017-11-30	WIBOR 1M+marża
Credit Agricole Bank Polska	1 734	0	1 734	2017-11-30	EURIBOR 1M+marża
Credit Agricole Bank Polska	15 117	0	15 117	2017-11-30	WIBOR 1M +marża
Credit Agricole Bank Polska	21 287	17 761	3 526	2017-11-30	WIBOR 1M +marża
CSOB	1 096	1 510	-414	2019-06-26	zmienne
DNB Bank Polska	17 696	0	17 696	2017-08-31	EURIBOR 1M+marża
DNB Bank Polska	0	17 683	-17 683	splacony	zmienne
DNB Bank Polska	4 980	0	4 980	2018-03-09	EURIBOR 1M+marża
DNB Bank Polska	2 064	720	1 344	2018-08-30	WIBOR ON +marża
DNB Bank Polska	24 946	24 989	-43	2018-08-31	WIBOR 1M +marża
DNB Bank Polska	11 000	11 000	0	2018-08-30	zmienne

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 2016r.

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

Bankinter	2 938	2 150	788	2017-11-30	EURIBOR 1Y+marża
La Caixa	2 840	2 376	464	2022-11-30	EURIBOR 1Y + marża
GE Capital	1 310	2 057	-747	2018-09-30	zmienne
Hawlett - Packart	907	1 367	-460	2019-05-31	zmienne
HSBC Bank Polska	10 000	0	10 000	2017-07-31	WIBOR 1M+marża
HSBC Bank Polska	50 000	0	50 000	2019-06-13	WIBOR 1M+marża
HSBC Bank Polska	15 000	0	15 000	2019-06-13	WIBOR 1M+marża
Bank IFIS	509	385	124	2017-11-30	EURIBOR3M+marża
ING Bank Śląski	13 736	14 774	-1 038	2018-06-30	zmienne
ING Bank Śląski	0	3 208	-3 208	2018-06-30	zmienne
ING Bank Śląski	17 736	30 930	-13 194	2018-06-30	EURIBOR 1M+marża
ING Bank Śląski	5 704	7 000	-1 296	2021-05-31	WIBOR 1M +marża
ING Bank Śląski	7 101	6 718	383	2017-05-07	EURIBOR1M +marża
mBank	1 645	1 103	542	2017-08-29	WIBOR O/N +marża
mBank	323		323	2017-07-31	EUR-LIBOR 1M+marża
mBank	23 991	17 920	6 071	2017-05-31	LIBOR (EUR) O/N +marża
Bank PKO BP	19 986	17 732	2 254	2017-05-31	WIBOR 1M +marża
Bank PKO BP	36 740	16 575	20 165	2017-01-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	3 969	1 098	2 871	2017-01-31	EURIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	25 000	45 008	-20 008	2017-01-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	34 752	32 047	2 705	2017-10-31	WIBOR 1M +marża
Bank PKO BP	20 321	24 639	-4 318	2017-05-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	11 358	5 693	5 665	2017-10-19	WIBOR 1M +marża
Bank PKO BP	9 790	9 790	0	2018-12-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	10 972	15 800	-4 828	2018-12-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	0	34 035	-34 035	2016-09-30	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	15 152	20 000	-4 848	2018-12-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	0	3 610	-3 610	2018-12-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	0	4 042	-4 042	2018-12-31	WIBOR 1M+marża
Bank PKO BP	0	36 436	-36 436	2018-02-15	EURIBOR 1M +marża
Bank PKO BP	0	12 375	-12 375	2017-04-13	EURIBOR 3M+marża
Bank PKO BP	0	789	-789	2016-05-31	EURIBOR 3M+marża
Bank PKO BP	0	4 545	-4 545	2017-08-31	WIBOR 1M +marża
Bank PKO BP	9 964	11 679	-1 715	2017-05-26	WIBOR 1M +marża
Raiffeisen Bank Polska	0	15 064	-15 064	2016-02-02	WIBOR 1M+marża
Raiffeisen Bank Polska	0	28 253	-28 253	2016-02-02	EURIBOR 1M+marża
Raiffeisen Bank Polska	1 597	1 625	-28	2017-11-30	WIBOR 1M +marża
Raiffeisen Bank Polska	7 574	9 674	-2 100	2017-11-30	WIBOR 1M+marża
Raiffeisen Bank Polska	3 117	3 722	-605	2017-11-30	WIBOR 1M+marża
Bank IFIS	1 628	0	1 628	2017-11-30	EURIBOR3M+marża
Societe Generale	3 181	5 194	-2 013	2018-06-14	zmienne
UniCredit Bank	1 936	0	1 936	2017-11-30	EURIBOR 1M +marża
UniCredit Bank	9 676	12 258	-2 582	2020-09-30	EURIBOR 3M +marża
UniCredit Bank	5 512	7 963	-2 451	2019-03-31	EURIBOR 1M +marża
VR	13	35	-22	2017-06-01	zmienne
Niezapłacone odsetki	283	102	181		zmienne
Wpływ różnic kursowych		2 209			
	974 499	879 573	97 135		



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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

Wszystkie kredyty są zabezpieczone na majątku Grupy Kapitałowej, obejmującym: majątek trwały, akcje notowane na GPW, zapasy, należności oraz weksle i gwarancje wystawione przez podmioty Grupy Kapitałowej.

Pożyczki	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych	4 414	4 253
Pożyczki zaciągnięte od pozostałych podmiotów	8 307	9 174
Pożyczki razem, w tym:	12 721	13 427
<i>Pożyczki- długookresowe</i>	7 188	5 291
<i>Pożyczki bankowe- krótkookresowe</i>	5 533	8 136
	-	-
Koszty odsetkowe ujęte w wyniku	822	2 050

Data pożyczki /Nazwa pożyczkodawcy	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2016	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2015	Zmiana stanu	Data spłaty pożyczki zgodnie z umową	Zabezpieczenia	Oprocentowanie
Government Grant	566	3 989	-3 423	bezterminowo	zastaw na maszynach	oprocentowanie stałe
WFOŚiGW Katowice	471	629	-158	15.03.2021	przelew wierzytelności z lokaty terminowej	oprocentowanie stałe
WFOŚiGW W KATOWICACH	384	538	-154	15.02.2019	sądowy zastaw rejestrowy na zapasach	oprocentowanie stałe
FŁT Walzlager	4 414	4 253	161	31.12.2017	weksel	EURIBOR + marża
Siemens	6 245	0	6 245	15.09.2022	Weksel, zastaw na maszynach	EURIBOR, WIBOR + marża
IBM GLOBAL FINANCING POLSKA	331	2 451	-2 120	01.03.2019	weksel	oprocentowanie stałe
IBM Polska Sp. z o.o.	217	1 478	-1 261	01.04.2017	weksel	oprocentowanie stałe
niezapłacone odsetki	93	89	4			
	12 721	13 427	-706			

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec podmiotów powiązanych	1 000	2 000

Obligacje zostały nabyte przez podmiot powiązany Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o. w Koninie. Termin wykupu czerwiec 2018.



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

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Terminy zapadalności rat leasingowych	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
od 1 do 12 m-cy	82 169	49 240
od 1 roku do 3 lat	50 663	69 538
od 3 do 5 lat	6 077	7 789
Razem	138 909	126 567
Część odestkowa przyszłych rat leasingowych	(18 810)	(13 190)
Wartość bilansowa zobowiązań	120 099	113 377

Przedmiotem leasingu są głównie maszyny i urządzenia w oddziałach Boryszew SA i w spółce w Rosji oraz samochody osobowe.

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

Zobowiązanie z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązanie długookresowe	40 631	51 379
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Zobowiązanie z tytułu WUG początku roku	51 379	38 612
zmniejszenie zobowiązań z tytułu spłaty, zbycia	-10 748	-208
wprowadzenie do bilansu		13 432
wycena bilansowa zobowiązań ujęta w wyniku (+/-)		-457
Wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	40 631	51 379

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Stan rezerw na świadczenia pracownicze	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	18 732	17 224
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	26 574	20 656
Razem	45 306	37 880



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2016	9 783	582	1 820	5 488	14 004	6 203	37 880
Zmiany stanu:	672	-24	53	329	1 794	4 602	7 426
Koszty odsetkowe	123	14	49	90	-	-	276
Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)	1 371	48	143	181	5 705	15 338	22 786
Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)	(7)	6	-	-	(161)	(1 399)	(1 561)
Wyłacone świadczenia (-)	(919)	(11)	-	(349)	(3 750)	(9 337)	(14 366)
Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)	424	(41)	235	(80)	-	-	538
Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)	(320)	(40)	(374)	487	-	-	(247)
Stan na 31.12.2016	10 455	558	1 873	5 817	15 798	10 805	45 306
Zmiana stanu	672	(24)	53	329	1 794	4 602	7 426
zmiana ujęta w P&L (- koszt, + zmniejszenie kosztu)	568	57	192	(78)	1 794	4 602	7 135
Zmiana ujęta w kapitałach (zysk +/- strata -)	104	(81)	(139)	407	-	-	291

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2016	9 783	582	1 820	5 488	14 004	6 203	37 880
Zmiany stanu:	672	-24	53	329	1 794	4 602	7 426
Koszty odsetkowe	123	14	49	90	-	-	276
Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)	1 371	48	143	181	5 705	15 338	22 786
Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)	(7)	6	-	-	(161)	(1 399)	(1 561)
Wyłacone świadczenia (-)	(919)	(11)	-	(349)	(3 750)	(9 337)	(14 366)
Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)	424	(41)	235	(80)	-	-	538
Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)	(320)	(40)	(374)	487	-	-	(247)
Stan na 31.12.2016	10 455	558	1 873	5 817	15 798	10 805	45 306

	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
Wyłacone 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(+/-)							

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Stan na 31.12.2015 9 783 582 1 820 5 488 14 004 6 203 37 880

Wyczenia rezerw na świadczenia pracownicze zostały dokonane przez niezależnego aktuariusza, 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 31.12.2016r. do wyczenia 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 3,7 % oraz stopa wzrostu płac na poziomie 1,3%. W roku poprzednim przyjęte parametry do wyceny aktuarialnej były zbliżone do zastosowanych w roku bieżącym, poza stopą procentową zwrotu z inwestycji, która w roku ubiegłym wynosiła 3,2%. Przy zastosowaniu parametrów w roku bieżącym z roku poprzedniego różnice są nieistotne.

30. POZOSTAŁE REZERWY

	Stan na 01.01.2016	utworzenie rezerwy (+)	wykorzystanie (-)	rozwiązanie zbędnych rezerw (-)	rezerwy przejętych/ zbytych jednostek (+/-)	różnice kursowe z BO (+/-)	Stan na 31.12.2016
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	11		(11)				-
Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 849		(10)				5 839
Rezerwa na rekultywację terenów i użytkowanie odpadów poprodukcyjnych	273		(273)				-
Rezerwa na toczące się postępowania sądowe oraz inne roszczenia	7 940		(2 503)				5 437
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	4 680	613					5 293
Rezerwa na roszczenia reklamacyjne- obciążenia od klientów	1 980	(449)					1 531
Pozostałe rezerwy	20 209	(11 194)					9 015
Razem	40 942	(11 030)	(2 797)	0	0	0	27 115
Rezerwy krótkoterminowe							9 839
Rezerwy długoterminowe							17 276

	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



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

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

31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	614 331	507 865
Zarachowane bierne rozliczenia kosztów	15 423	15 057
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	11 155	3 292
Zaliczki otrzymane na dostawy	23 098	50 678
Zobowiązania budżetowe	56 659	47 850
Zobowiązania wobec pracowników	31 599	32 077
Pozostałe zobowiązania	74 392	86 001
Fundusze specjalne	2 775	4 005
	829 432	746 825

32. POZOSTAŁE PASYWA

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Dotacje Rządowe	20 878	17 552
Pozostałe (odroczone przychody)	1 278	1 521
	22 156	19 073
<i>długookresowe</i>	<i>11 818</i>	<i>13 150</i>
<i>krótkookresowe</i>	<i>10 338</i>	<i>5 947</i>
Dotacje rządowe		
Dofinansowanie, refundacja z PFRON	3 856	4 499
Ochrona środowiska	688	759
Rozwój i nowe technologie	11 172	6 756
Premia inwestycyjna	506	580
Umorzenie warunkowe pożyczki	4 656	4 958
Razem	20 878	17 552



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

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



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

33. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2016

	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				5 369	5 369
Udziały przeznaczone do obrotu		25 089			25 089
Należności handlowe i pozostałe	597 364				597 364
Pochodne instrumenty finansowe			18 231		18 231
Pożyczki udzielone	1 693				1 693
Pozostałe należności	38 879				38 879
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 498				154 498
Ogółem	792 434	25 089	18 231	5 369	841 123

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

Zobowiązania finansowe na 31.12.2016

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Ogółem
Kredyty bankowe i pożyczki		987 220		987 220
Papiery dłużne		1 000		1 000
Pochodne instrumenty finansowe	3 750		27 779	31 529
Zobowiązania leasingowe		120 099		120 099
Zobowiązania WUG		40 631		40 631
Zobowiązania handlowe i pozostałe		614 615		614 615
Ogółem	3 750	1 763 565	27 779	1 795 094



(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

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:

ryzyka rynkowe, w tym m.in.:

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

oraz ryzyka związane ze stabilnością zadłużenia i przepływów finansowych:

- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe.

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.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	1 108 319	1 008 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-154 498	-98 686
Zadłużenie netto	953 821	909 691
Kapitał własny	1 555 444	1 414 897
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	61,3%	64,3%



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

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Wskaźnik zadłużenia aktywów		
Stan zobowiązań	2 214 697	2 037 894
Stan aktywów	3 770 141	3 452 791
Stopa zadłużenia	58%	60%
wskaźniki płynności		
wskaźnik płynności I	1,09	1,04
wskaźnik płynności II	0,57	0,54
wskaźniki płynności III	0,09	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.

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 istnienia w przypadku znaczącego pogorszenia się wyników spółek Grupy bądź zaburzeń rynków finansowych o dużej skali. W 2016 r. Grupa zrefinansowała ok. 86 004 tys. zł spłacanych kredytów.

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.



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

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2016 r.

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Terminy zapadalności kredytów bankowych	88 754	21 490	359 549	296 704	135 746	35 397	937 640
Factoring	16 626	2 758	51 766				71 150
Terminy zapadalności pożyczek	9	250	5 967	5 930	170	-	12 326
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	0	4	8	1 024	0	-	1 036
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	4 288	5 170	22 178	48 558	23 402	8 953	112 549
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	602 204	160 409	27 040	32 585		0	822 238
Razem	711 881	190 081	439 468	352 216	159 318	44 350	1 134 701

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	88 754	21 490	359 549	296 704	135 746	35 397	937 640	905 089
Factoring	16 626	2 758	51 766				71 150	69 410
Terminy zapadalności pożyczek	9	250	5 967	5 930	170	-	12 326	12 721
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	0	4	8	1 024	0	-	1 036	1 000
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	4 288	5 170	22 178	48 558	23 402	8 953	112 549	120 099
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	602 204	160 409	27 040	32 585		0	822 238	829 931
Razem	711 881	190 081	439 468	352 216	159 318	44 350	1 134 701	1 938 250



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

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

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	97 361	145 567	319 058	290 841	34 727	8 783	896 337	841 009
Factoring	11 408	9 234	9 440	8 660			38 742	38 564
Terminy zapadalności pożyczek	15	52	6 500	674	813	-	8 054	13 427
Terminy zapadalności zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	0	4	1 008	1 024	25	-	2 061	2 000
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	2 483	4 512	39 343	64 149	15 012	1 068	126 567	113 377
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	448 330	168 056	123 316	1 554		6 086	747 342	747 342
Razem	559 597	327 425	375 349	365 348	50 577	9 851	1 071 761	1 755 719

	<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 tytułu 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

Kwoty niezdyktowanych przepływów pieniężnych zawierają kwoty przyszłych kosztów odsetkowych

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



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

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 Dzierżycze 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 Dzierżycze 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 metalu

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.



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

Ryzyko operacyjne w zakresie ceny metali zostało zidentyfikowane w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dzierżycze 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 Dzierżycze 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 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 pomnożenie premii przerobowej przez ilość sprzedaży wyrobów gotowych.

Ze względu na wykorzystywany do finansowania działalności spółek z Grupy 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.

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 31.12.2016 (zł)	10% zmiana kursu (zł)
EUR	4,4240	0,4424
USD	4,1793	0,4179



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.

(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	77 390	34 237	(34 237)
pożyczki	40 891	18 090	(18 090)
obligacje	-	-	-
zobowiązania pozostałe	45 502	(20 130)	20 130
kredyty i pożyczki	75 451	(33 380)	33 380
obligacje	-	-	-
leasing	15 305	(6 771)	6 771
Wynik		(7 954)	7 954
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	40 937	17 108	(17 108)
zobowiązania pozostałe	24 222	(10 122)	10 122
kredyty i pożyczki	938	(392)	392
Wynik		6 594	(6 594)

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

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



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

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 31.12.2016

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 31.12.2016	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	79 882	399	-399
Udzielone pożyczki	1 693	8	(8)
Instrumenty dłużne inne	78 189	391	(391)
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 108 319	-5 541	5 541
Kredyty	905 089	(4 525)	4525
Factoring	69 410	(347)	347
Pożyczki	12 721	(64)	64
Papiery dłużne	1 000	(5)	5
Leasing finansowy	120 099	(600)	600
Pozostałe	-	-	-
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(5 142)	5 142
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(4 165)	4 165



(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 31.12.2015

	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	(4 205)	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

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 notcie 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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	3 462	189 379	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	18 231	11 072	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	27 779	21 354	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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	0	4 864	Poziom 3
Udziały przeznaczone do obrotu	25 089	25 068	Poziom 3
Obligacje	78 189	54 673	Poziom 3
Należności i pożyczki	585 259	571 457	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	111 879	116 756	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 498	81 288	Poziom 3
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki i leasing	1 108 319	1 008 377	Poziom 2
Zobowiązania handlowe	614 331	507 865	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	40 631	38 612	Poziom 2

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

Umowy ubezpieczeniowe

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały na 2016 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

- posiadanego mienia,
- zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk,
- maszyn od uszkodzeń,
- utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń,
- sprzętu elektronicznego – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia,



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

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

35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania warunkowe	21 422	51 416

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

	01.01.2016 -31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015	Kwoty ujęte w nocie
Przychody i koszty			
Przychody ze sprzedaży	179 549	174 658	6
Przychody odsetkowe	69	434	10
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8
Koszty operacyjne	26 535	15 162	7, 9
Koszty odsetkowe	-	-	11
Należności i zobowiązania	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Kwoty ujęte w nocie
Należności handlowe i pozostałe	32 100	27 692	19
Udzielone pożyczki	569	-	19
Obligacje	16 421	19 967	18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 213	8 501	29
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 000	2 000	26



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

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015	Kwoty ujęte w nocie
Przychody i koszty			
Przychody ze sprzedaży	31 403	48 539	6
Koszty operacyjne	1 141	8 192	7
		-	
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Kwoty ujęte w nocie
Należności i zobowiązania			
Należności handlowe i pozostałe	444	244	19
Zobowiązania handlowe	1564	4512	31

Jednostki powiązane osobowo

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015	Kwoty ujęte w nocie
Przychody i koszty			
Przychody ze sprzedaży	10 046	14 335	6
Przychody odsetkowe	1 315	644	10
Koszty operacyjne	19 778	5 908	7
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Kwoty ujęte w nocie
Należności i zobowiązania			
Należności handlowe i pozostałe	7 018	1 468	19
Udzielone pożyczki i obligacje	56 227	8 541	20
Zobowiązania	328	8 658	31

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01.2016 - 31.12. 2016	01.01.2015 - 31.12. 2015
Wynagrodzenie Zarządu	2 644	2 180
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	461	738



37. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Boryszew

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	7 304	6 528
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1 834	1 642
Razem	9 138	8 170

38. ISTOTNE ZDARZENIA

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

39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Informacja na temat nabycia akcji Hutmen S.A. w ramach przymusowego wykupu

W wyniku ogłoszonego w dniu 12 stycznia 2017 roku przez Boryszew S.A. oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Boryszew, tj. spółkę pod firmą SPV Boryszew 3 Sp. z o.o., spółkę pod firmą Impex – Invest Sp. z o.o., spółkę pod firmą Impexmetal S.A. oraz spółkę SPV Impexmetal Sp. z o.o. (Grupa Boryszew) żądania przymusowego wykupu od akcjonariuszy mniejszościowych 2.549.980 akcji stanowiących około 9,96% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hutmen S.A., Boryszew S.A. nabyła w dniu 17 stycznia 2017 roku wszystkie akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu.

W związku z rozliczeniem akcji nabytych w ramach przymusowego wykupu Grupa Boryszew posiada 25.596.270 akcji spółki Hutmen SA stanowiących 100,00% kapitału zakładowego i odpowiadających ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hutmen S.A.

W dniu 6 lutego 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hutmen S.A., które podjęło uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Hutmen S.A. oraz ich wycofania z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 10 lutego 2017 roku Zarząd Hutmen S.A. złożył w Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na przywrócenie akcjom Hutmen S.A. formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji). W dniu 28 marca 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na przywrócenie akcjom Hutmen S.A. formy dokumentu z dniem 18 kwietnia 2017 roku.



40. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew za 2016 rok, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 29 marca 2017 roku i przedstawia sytuację Grupy zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Zarząd Boryszew S.A.:

Jarosław Michniuk – Prezes Zarządu

Aleksander Baryś – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Piotr Szeliga – Członek Zarządu

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń