



## **Sprawozdanie finansowe**

**Boryszew S.A.**

**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.**

**Data publikacji raportu:  
30 kwietnia 2021 roku**





Spis treści	Strona
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
INFORMACJA DODATKOWA.....	8
1. WSTĘP.....	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU.....	10
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	13
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI.....	26
5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	27
6. SEGMENTY OPERACYJNE.....	28
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	30
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	30
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	31
10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH.....	31
11. PRZYCHODY FINANSOWE.....	31
12. KOSZTY FINANSOWE.....	32
13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	32
14. PODATEK DOCHODOWY.....	34
15. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY.....	36
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	39
17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	39
18. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW.....	40
19. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	42
20. AKTYWA FINANSOWE.....	47
21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	49
22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	49
23. ZAPASY.....	50
24. POZOSTAŁE AKTYWA.....	51
25. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	51
26. KAPITAŁY.....	51
27. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE.....	53
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....	58
29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	62
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE.....	62
31. POZOSTAŁE REZERWY.....	63
32. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW.....	64
33. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	64
34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI.....	65
35. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	72
36. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	77
37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	78
38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU.....	81
39. ZATRUDNIENIE.....	82
40. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE.....	83
41. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	89



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
	nota		
Przychody ze sprzedaży	5	1 183 300	1 382 688
Koszt własny sprzedaży	7	1 025 024	1 229 320
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>158 276</b>	<b>153 368</b>
Koszty sprzedaży		27 121	26 709
Koszty ogólnego zarządu		76 715	71 678
Pozostałe przychody operacyjne	8	953 203	38 535
w tym dywidenda		913 032	7 964
Pozostałe koszty operacyjne	9	23 930	12 120
Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	10	2 244	(50 483)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>985 957</b>	<b>30 913</b>
Przychody finansowe	11	302 050	16 964
w tym zysk ze zbycia spółki zależnej		251 200	-
Koszty finansowe	12	45 171	40 277
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	13	(14 821)	(181 940)
<b>Wynik na działalności finansowej</b>		<b>242 058</b>	<b>(205 253)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 228 015</b>	<b>(174 340)</b>
Podatek dochodowy	14	51 278	(551)
<b>Zysk netto</b>		<b>1 176 737</b>	<b>(173 789)</b>
<b>Zysk / Rozwodniony zysk na akcję</b>			
Średnioważona ilość akcji		217 328 094	220 785 774
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)		5,41	(0,79)
		<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>1 176 737</b>	<b>(173 789)</b>
<b>Dochody ujęte w kapitałach</b>			
<b>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</b>		<b>(4 193)</b>	<b>388</b>
Rachunkowość zabezpieczeń		(5 177)	689
Wycena aktywów finansowych		-	-
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)		984	(301)
<b>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>		<b>32 004</b>	<b>(476)</b>
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych		39 249	-
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		262	(588)
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)		(7 507)	112
<b>Dochody ujęte w kapitałach razem</b>		<b>27 811</b>	<b>(88)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>1 204 548</b>	<b>(173 877)</b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	Nota	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowy majątek trwały	15	245 567	230 313
Nieruchomości inwestycyjne	16	17 243	16 525
Wartości niematerialne	17	32 783	31 350
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18	112 658	125 072
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	19	853 656	405 366
Aktywa finansowe	20	120 752	60 116
Należności długoterminowe	22	116 932	33 380
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	-	730
Pozostałe aktywa	24	11 120	7 754
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>1 510 711</b>	<b>910 606</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	23	208 282	178 152
Należności handlowe oraz pozostałe należności	22	259 189	255 355
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20	511 876	236 555
Pochodne instrumenty finansowe	21	482	8
Bieżące aktywa podatkowe	14	-	2 064
Pozostałe aktywa	24	21 615	17 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	32 894	35 788
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 034 338</b>	<b>725 731</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 545 049</b>	<b>1 636 337</b>



<b>PASYWA</b>	Nota	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		112 346	112 346
Udziały/akcje własne		(182 816)	(134 251)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		(6 105)	(1 912)
Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe		31 792	-
Kapitał z przeszacowania pozostałych aktywów		-	-
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(426)	(638)
Zyski zatrzymane		1 394 095	204 879
<b>Razem kapitał własny</b>	26	<b>1 597 792</b>	<b>429 330</b>
<b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe</b>			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	120 313	183 617
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	28.1	20 868	23 516
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	28.2	43 065	49 824
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28,4	1 941	1 942
Rezerwa na podatek odroczoney	14	9 592	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	2 812	2 690
Pozostałe rezerwy	31	8 638	6 113
Pozostałe długoterminowe pasywa	32	19 352	14 528
<b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem</b>		<b>226 581</b>	<b>282 230</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	396 041	587 293
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	28.1	15 732	21 912
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	28.2	8 035	8 563
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	28,4	-	9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29	239 339	293 806
Pochodne instrumenty finansowe	21	922	851
Bieżące zobowiązania podatkowe	14	44 623	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	6 465	4 504
Pozostałe rezerwy	31	6 044	3 359
Pozostałe pasywa	32	3 475	4 480
<b>Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem</b>		<b>720 676</b>	<b>924 777</b>
<b>Zobowiązania oraz rezerwy razem</b>		<b>947 257</b>	<b>1 207 007</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>2 545 049</b>	<b>1 636 337</b>





## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 228 015</b>	<b>(174 340)</b>
<b>Korekty o pozycje (+/-)</b>	<b>(1 247 481)</b>	<b>266 387</b>
Amortyzacja	43 684	43 295
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	853	23 630
Dywidendy	(913 032)	(7 964)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(274 074)	170 604
Zmiana stanu należności	(10 464)	30 444
Zmiana stanu zapasów	(30 129)	3 339
Zmiana stanu zobowiązań	(62 988)	11 782
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	3 764	(6 100)
Pozostałe pozycje	(4 883)	(223)
Podatek dochodowy zapłacony	(212)	(2 420)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(19 466)</b>	<b>92 047</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3 038	1 905
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	470 400	-
Wpływy ze zbycia udziałów/dywidend	6 424	360
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	1 050	182 732
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	12 148	7 370
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	226	6 878
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(37 432)	(26 701)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(25 237)	(945)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(208 295)	(25 720)
Wydatki na nabycie obligacji	-	(55 000)
Inne wydatki inwestycyjne	(4 405)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>217 917</b>	<b>90 879</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	188 246	97 813
Pożyczki otrzymane	124 274	46 500
Inne wpływy	9 659	20 501
Wydatki na nabycie akcji własnych	(35 945)	(4 516)
Spłata kredytów	(271 353)	(143 567)
Spłata pożyczek	(60 141)	(121 211)
Wykup obligacji	(109 828)	(25 000)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(21 000)	(25 720)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(25 257)	(21 251)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(201 345)</b>	<b>(176 451)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(2 894)</b>	<b>6 475</b>
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	35 788	29 313
<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>	<b>32 894</b>	<b>35 788</b>



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

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
<b>Stan na 01.01.2020 roku</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(134 251)</b>	<b>(1 912)</b>	<b>(638)</b>	-	<b>204 879</b>	<b>429 330</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających				(4 193)				(4 193)
Wycena świadczeń pracowniczych					212			212
Wycena aktywów finansowych						31 792		31 792
Zysk/strata za 2020 r.							1 176 737	1 176 737
<b>Całkowite dochody za 31.12.2020</b>	-	-	-	<b>(4 193)</b>	<b>212</b>	<b>31 792</b>	<b>1 176 737</b>	<b>1 204 548</b>
Nabycie akcji własnych /połączenie z jednostką zależną			(48 565)					(48 565)
Połączenie z jednostką zależną							12 479	12 479
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(182 816)</b>	<b>(6 105)</b>	<b>(426)</b>	<b>31 792</b>	<b>1 394 095</b>	<b>1 597 792</b>

  

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
<b>Stan na 01.01.2019 roku</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(129 735)</b>	<b>(2 300)</b>	<b>(162)</b>	-	<b>378 668</b>	<b>607 723</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających				388				388
Wycena świadczeń pracowniczych					(476)			(476)
Zysk/strata za 2019 rok							(173 789)	(173 789)
<b>Całkowite dochody za rok 2019</b>	-	-	-	<b>388</b>	<b>(476)</b>	-	<b>(173 789)</b>	<b>(173 877)</b>
Nabycie akcji własnych			(4 516)					(4 516)
<b>Stan na 31.12.2019 roku</b>	<b>248 906</b>	<b>112 346</b>	<b>(134 251)</b>	<b>(1 912)</b>	<b>(638)</b>	-	<b>204 879</b>	<b>429 330</b>



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

### **1. WSTĘP**

#### **INFORMACJE O SPÓŁCE**

Boryszew Spółka Akcyjna ma siedzibę w Warszawie.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000063824.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 750010992 oraz NIP 837-000-06-34.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

#### **Klasyfikacja Spółki na rynku notowań**

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

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

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.

#### **HISTORIA**

Historia Boryszew S.A. („Spółka”, „Emitent”) sięga 1911 roku, kiedy to zostało założone Belgijskie Towarzystwo Sochaczewskiej Fabryki Sztucznego Jedwabiu. Po II wojnie światowej fabryka została upaństwowiona. W 1991 roku w wyniku prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego Boryszew ERG powstała spółka Boryszew S.A. o 100% udziale kapitału prywatnego.

Od maja 1996 roku akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W 1999 roku Boryszew S.A., oferujący szeroką gamę produktów z branży chemicznej (m.in. znany w Polsce płyn chłodnicowy Borygo), pozyskała inwestora strategicznego w osobie Pana Romana Karkosika.

Nowy akcjonariusz zapoczątkował dynamiczny rozwój spółki. Przejęcia przedsiębiorstw produkcyjnych z branży połączone z ich restrukturyzacją, fuzje oraz organiczny wzrost sprzedaży spółek Grupy przyczyniły się do znacznej poprawy wyników.

Grupa Kapitałowa Boryszew jest jedną z największych grup przemysłowych w Polsce, posiadającą zakłady produkcyjne na 4 kontynentach, prowadzącą główną działalność w branżach: metali, motoryzacji i chemii.

Grupa Kapitałowa zatrudnia ponad 11.000 pracowników.

#### **RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.**

W dniu 1 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Arkadiusz Krężel	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Wiśniewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	– Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska	– Członek Rady Nadzorczej.

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

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

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





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

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

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

#### **ZARZĄD BORYSZEW S.A.**

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Zarząd Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Mikołaj Budzanowski	– Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Krzysztof Kołodziejczyk	– Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

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

W skład Zarządu nowej kadencji powołano:

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

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

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

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

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

#### **STRUKTURA WEWNĘTRZNA**

Spółka Boryszew S.A. w 2020 roku prowadziła działalność w siedmiu samobilansujących się oddziałach:

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



## **2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU**

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

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

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

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd potwierdza, że nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. Skutki pandemii związanej z koronawirusem opisane w nocie 36 nie stanowią w tej chwili zagrożenia dla kontynuacji działalności.

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

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty. Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

### **PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH**

Spółka w 2020 roku nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, dokonująca badania sprawozdania finansowego za 2020 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i biegli rewidenci, dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

- a) przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2021 roku,
- b) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2020-2021.



BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3 355, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki, rekomendacją Komitetu Audytu oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (zgodnie z art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości) i w oparciu o wewnętrzne polityki i procedury.

## **OŚWIADCZENIE O SPORZĄDZENIU RAPORTU NA TEMAT DANYCH NIEFINANSOWYCH**

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

## **DYWIDENDA**

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie wypłacała dywidendy.

## **Podział zysku za 2020 rok**

Zarząd Spółki rekomenduje pozostawienie w Spółce zysku za 2020 rok w wysokości 1 176 737 tysięcy złotych z przeznaczeniem na pokrycie straty z 2019 roku w wysokości (173.789 tys.) a pozostały zysk w wysokości 1 002 948 tysięcy złotych rekomenduje przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego i pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane.

## **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

### **PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF**

#### **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

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

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

#### **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

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

**Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

• **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r.

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

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

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

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

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

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

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu



ponmniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w zakresie ustalonym Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami. Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zmieniła żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości.

#### **Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów**

##### **Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny**

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





### **Model oparty na wartości przeszacowanej**

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

### **Wartość godziwa**

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

### **Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów**

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

### **Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte na rynku**

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





## Wartości niematerialne

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

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

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania

Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa 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, (do końca 2018 roku)** które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe) -w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

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

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

## Leasing od 1 stycznia 2019 roku

Wszystkie umowy leasingowe są rozliczane poprzez ujęcie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu, za wyjątkiem:

- umów leasingowych dotyczących aktywów o niskiej wartości;
- umów leasingowych obejmujących okres leasingu 12 miesięcy lub krótszy.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się według wartości bieżącej opłat leasingowych na rzecz leasingodawcy przez okres leasingu, gdzie stopę dyskonta ustala się na podstawie stopy procentowej leasingu, chyba że (jak to ma zwykle miejsce) nie jest ona łatwa do ustalenia, w którym to przypadku stosuje się krańcową stopę procentową spółki/grupy na dzień rozpoczęcia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe są uwzględniane w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu tylko wtedy, gdy zależą od indeksu lub stawki. W takich przypadkach, początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu zakłada, że element zmienny pozostanie taki sam przez cały okres leasingu. Pozostałe zmienne opłaty leasingowe są odnoszone w koszty w okresie, którego dotyczą.

W momencie początkowego ujęcia wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu obejmuje także:

- kwoty, których zapłata jest oczekiwana w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna przyznanej spółce, jeśli istnieje wystarczająca pewność, że spółka z tej opcji skorzysta;
- wszelkie kary za wypowiedzenie umowy leasingu, jeżeli okres leasingu został oszacowany z założeniem, że opcja wypowiedzenia może zostać wykonana.



Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są początkowo wyceniane w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszonej o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, i powiększonej o:

- opłaty leasingowe zapłacone w momencie lub przed rozpoczęciem leasingu;
- poniesione początkowe koszty bezpośrednie; oraz
- kwotę ujętej rezerwy w przypadku gdy spółka jest umownie zobowiązana do demontażu, usunięcia lub renowacji leasingowanego składnika aktywów (zniszczenia przedmiotu leasingu).

Po początkowej wycenie, zobowiązania z tytułu leasingu wzrastają w rezultacie naliczenia odsetek według stałej stopy procentowej od niezapłaconego salda oraz zmniejszają się w rezultacie wnoszonych opłat leasingowych. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową przez pozostały okres leasingu lub przez pozostały okres użyteczności ekonomicznej składnika aktywów, jeżeli, co jest rzadkością, jest on oceniany jako krótszy niż okres leasingu.

Gdy Spółka dokonuje rewizji szacunku okresu jakiegokolwiek leasingu (ponieważ, przykładowo, dokonała ponownej oceny prawdopodobieństwa wykonania opcji przedłużenia lub rozwiązania umowy), dokonuje korekty wartości bilansowej zobowiązania z tytułu leasingu aby odzwierciedlić opłaty, których należy dokonać do końca zmienionego okresu leasingu, które są dyskontowane tą samą stopą dyskonta, która została zastosowana przy rozpoczęciu leasingu. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu jest zmieniana w podobny sposób, gdy modyfikacji ulega element zmienny przyszłych opłat leasingowych zależący od indeksu lub stawki. W obu przypadkach dokonuje się odpowiedniej korekty wartości bilansowej aktywa z tyt. prawa do użytkowania, a zmieniona wartość bilansowa podlega amortyzacji przez pozostały (zmodyfikowany) okres leasingu.

W przypadku, gdy spółka renegotjuje warunki umowy leasingowej z leasingodawcą, ujęcie księgowe zależy od charakteru modyfikacji:

- jeżeli renegotjacje skutkują dodatkowym leasingiem jednego lub więcej składników aktywów za kwotę współmierną do ceny jednostkowej pozyskanych dodatkowych praw do użytkowania, to modyfikacja rozliczana jest jako odrębny leasing zgodnie z powyższą polityką,
- we wszystkich innych przypadkach, gdy renegotjacje poszerzają zakres leasingu (czy to poprzez przedłużenie jego okresu czy przez dodanie jednego lub więcej składników aktywów), zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane ponownie przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany, a składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę,
- jeśli renegotjacje skutkują zmniejszeniem zakresu leasingu, to zarówno wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu, jak i wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje zredukowana w tej samej proporcji w celu odzwierciedlenia częściowego lub całościowego zakończenia leasingu, a wynikająca różnica zostaje ujęta w zysku lub stracie. Zobowiązanie z tytułu leasingu podlega następnie dalszej korekcie w celu zapewnienia, że jego wartość bilansowa odzwierciedla renegotjowane opłaty przez okres renegotjowanego okresu leasingu, gdzie zmodyfikowane opłaty leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę.

Dla umów, które zarówno dają spółce/grupie prawo użytkowania określonego składnika aktywów, jak i wymagają świadczenia usług na rzecz spółki/grupy przez leasingodawcę, spółka zdecydowała się na ujęcie całej umowy jako leasing, to jest nie przypisuje żadnej kwoty opłat leasingowych (umownych) do, ani nie rozlicza odrębnie, żadnych usług świadczonych przez dostawcę w ramach umowy.

Spółka jest leasingobiorcą powierzchni biurowych, które w części są leasingowane do innych spółek powiązanych. Przychody z najmu ze względu na nieistotną wartość ujmowane są jako przychody usług najmu a nie subleasingu.

### **Leasing zwrotny**

Leasing zwrotny ma miejsce gdy, Spółka (sprzedawca-leasingobiorca) przekazuje składnik aktywów innej jednostce (nabywcy-leasingodawcy) i z powrotem bierze w leasing ten składnik aktywów. Jeżeli przeniesienia składnika aktywów spełnia wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia jako sprzedaż tego typu aktywów, to sprzedawca - leasingobiorca określa składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w ramach leasingu zwrotnego w proporcji do poprzedniej wartości bilansowej składnika aktywów, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedawcę-leasingobiorcę. Leasing zwrotny jest jednym ze sposobów finansowania w Spółki



### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych**

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

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

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

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

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

### **Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia

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

### **Instrumenty finansowe**

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



## Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

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

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

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

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone
- obligacje

- pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

## Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki

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

W przypadku udzielonych pożyczek Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe na podstawie analizy historycznych przepływów oraz stopnia przeterminowania i oceny indywidualnej dłużnika.





### **Instrumenty pochodne**

Zgodnie z możliwością określoną w par. 7.2.21 MSSF 9 spółka postanowiła w zakresie rachunkowości zabezpieczeń kontynuować stosowanie wymogów MSR 39.

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

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

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

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

### **Instrumenty pochodne wbudowane**

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

### **Zabezpieczenie wartości godziwej**

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

### **Zabezpieczenie przepływów pieniężnych**

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

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

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



## **Zapasy**

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

## **Materiały i towary**

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

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

## **Metoda rozchodu towarów i materiałów**

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

## **Produkty i produkcja w toku**

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

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

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

## **Metoda rozchodu produktów**

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

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

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

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

## **Odpisy aktualizujące zapasy**

Oдноśnie wszystkich zapasów zalegających z przyczyn nie uzasadnionych Spółka tworzy odpisy aktualizujące w ciężar rachunku zysków i strat. Tworząc odpisy Spółka 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.

Spółka 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 Spółka 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 nieznanych, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.
-





### **Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

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

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

#### **Spółka 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. Spółka 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 Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane.

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

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

#### **Przychody**

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

#### **Odsetki i dywidendy**

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

istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka 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 operacyjne.



### **Przewaga treści ekonomicznej nad formą prawną**

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

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

### **Rezerwa na restrukturyzację**

Rezerwy restrukturyzacyjne ujmuje się wówczas, gdy Spółka ma pewność, że wymagany będzie wypływ środków pieniężnych związanych z restrukturyzacją, a jego wysokość Spółka wiarygodnie oszacowała. Rezerwy obejmują szczególności odprawy dla zwalnianych pracowników. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka 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**

Walutą funkcjonalną i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski.

### **Wycena na dzień transakcji**

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



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

### **Wycena na dzień bilansowy**

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

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy

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

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

### **Ujawnianie różnic kursowych**

Różnice kursowe powstające z realizacji lub przeliczenia pozycji pieniężnych Spółka odnosi do wyniku i wykazuje nadwyżkę dodatnich/ujemnych różnic kursowych.

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

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

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.

	<b>średni kurs EUR w okresie</b>	<b>kurs EUR na ostatni dzień okresu</b>
1.01- 31.12..2019 r.	4,3018	4,2585
1.01- 31.12..2020 r.	4,4742	4,6148

### **Szacunki Zarządu**

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

Główne szacunki księgowo oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Spółka dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym. Przy weryfikacji uwzględnia się między innymi: okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów, oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp., utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych, prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów, oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji oraz inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania aktywów.
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.



- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.
- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Spółka ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych wypływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.
- testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości firmy - test na utratę wartości przeprowadza się na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządu. Stopa dyskontowa wyliczana jest w oparciu o WACC. W modelu dla obliczenia kosztu kapitału własnego stosuje się model wyceny CAPM i wartość beta średnią dla branży.

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

#### **Podatek dochodowy**

##### **Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów**

Spółka 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** Spółka 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** Spółka 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 Spółka ustala biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

#### **Fundusze specjalne**

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

#### **Zdarzenia po dacie bilansu**

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

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

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



lub o zaprzestaniu prowadzenia działalności handlowej lub nie występuje realna alternatywa dla likwidacji Spółki lub zaprzestania działalności.

#### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności**

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

#### **Instrumenty finansowe – MSSF 9**

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

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

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

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

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

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

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

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

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

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

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

### **Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

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

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

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

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

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

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

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





### **Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

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

### **Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę**

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

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

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

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

### **Sprawozdanie z działalności Spółki**

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

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

## **4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI**

### **Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowanie**

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

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





- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.
- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.
- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Spółka 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.

## 5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych</b>		
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż krajowa	460 924	603 377
Sprzedaż do krajów UE	583 791	599 696
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	72 016	100 099
Sprzedaż poza Europę	66 569	79 516
<b>Razem (przychody z działalności kontynuowanej)</b>	<b>1 183 300</b>	<b>1 382 688</b>

*\*) Wielka Brytania została zaliczana do pozostałych krajów europejskich*

### UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Niemcy	28%	27%
Szwecja	15%	16%
Republika Czeska	10%	9%



## 6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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



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

**PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 2020 ROKU (dane dotyczą działalności kontynuowanej)**

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>							
Przychody ze sprzedaży	192 132	519 708	330 422	157 682	1 199 944	(16 644)	1 183 300
Koszty własny sprzedaży segmentu	148 862	442 262	309 211	136 639	1 036 974	(11 950)	1 025 024
<b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>	<b>43 270</b>	<b>77 446</b>	<b>21 211</b>	<b>21 043</b>	<b>162 970</b>	<b>(4 694)</b>	<b>158 276</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	30 202	47 984	16 225	14 202	108 613	(4 777)	103 836
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 458	10 336	6 422	912 767	931 983	(466)	931 517
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>15 526</b>	<b>39 798</b>	<b>11 408</b>	<b>919 608</b>	<b>986 340</b>	<b>(383)</b>	<b>985 957</b>
Amortyzacja	5 050	30 703	6 306	1 625	43 684	-	43 684
EBITDA *)	20 576	70 501	17 714	921 233	1 030 024	(383)	1 029 641
Aktywa segmentu	231 950	599 253	205 547	1 821 048	2 857 798	(312 749)	2 545 049
Zobowiązania segmentu	107 066	670 148	131 285	351 507	1 260 006	(312 749)	947 257

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
<b>01.01.2019 - 31.12. 2019</b>							
Przychody ze sprzedaży	227 647	573 787	300 075	293 073	1 394 582	(11 894)	1 382 688
Koszty własny sprzedaży segmentu	194 867	489 830	280 587	272 862	1 238 146	(8 826)	1 229 320
<b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>	<b>32 780</b>	<b>83 957</b>	<b>19 488</b>	<b>20 211</b>	<b>156 436</b>	<b>(3 068)</b>	<b>153 368</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	29 601	39 881	16 355	15 778	101 615	(3 228)	98 387
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 303	(49 399)	4 048	19 161	(23 887)	(181)	(24 068)
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>5 482</b>	<b>(5 323)</b>	<b>7 181</b>	<b>23 594</b>	<b>30 934</b>	<b>(21)</b>	<b>30 913</b>
Amortyzacja	5 410	30 346	6 205	1 332	43 293	2	43 295
EBITDA *)	10 892	25 023	13 386	24 926	74 227	(19)	74 208
Aktywa segmentu	217 877	646 955	168 051	764 554	1 797 437	(161 100)	1 636 337
Zobowiązania segmentu	94 858	652 622	127 001	493 626	1 368 107	(161 100)	1 207 007

\*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



## 7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<b>Koszty działalności operacyjnej według rodzaju</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Amortyzacja	43 684	43 295
Zużycie materiałów i energii	647 752	636 375
Usługi obce	101 794	96 582
Podatki i opłaty	7 390	7 214
<b>Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>191 284</b>	<b>199 708</b>
<i>koszty wynagrodzeń</i>	151 614	158 354
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	28 452	29 982
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	11 218	11 372
Pozostałe koszty	4 908	7 862
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	158 315	327 895
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>1 155 127</b>	<b>1 318 931</b>
Zmiana stanu produktów	(14 532)	12 773
Aktywowane koszty rodzajowe świadczenia na własne potrzeby	(11 735)	(3 997)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	-	-
<b>Koszty rodzajowe ujęte jako:</b>	<b>1 128 860</b>	<b>1 327 707</b>
Koszty sprzedaży	(27 121)	(26 709)
Koszty ogólnego zarządu	(76 715)	(71 678)
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>1 025 024</b>	<b>1 229 320</b>

## 8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	7 230	15 967
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	3 544	3 357
Rozwiązanie zbędnych rezerw	511	27
Pozostałe przychody	5 911	5 606
Dywidendy i pozostałe przychody z inwestycji kapitałowych	913 032	7 964
Dotacje	22 975	5 614
<b>Razem</b>	<b>953 203</b>	<b>38 535</b>

W 2020 roku Spółka otrzymała wsparcie ze środków publicznych na cele związane z:

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



## 9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych	1 817	324
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe	8 373	3 717
Utworzenie rezerw	295	689
Pozostałe koszty	13 445	7 390
<b>Razem</b>	<b>23 930</b>	<b>12 120</b>

## 10. WYCENA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Aktualizacja wartości należności handlowych i pozostałych</b>		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności handlowe	(6 457)	(53 343)
Odwrocenie odpisów na należności handlowe	1 865	2 876
Utworzenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	(319)	(16)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	7 155	-
<b>Razem aktualizacja należności handlowych ujęta w wyniku</b>	<b>2 244</b>	<b>(50 483)</b>

## 11. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody odsetkowe, w tym::	16 496	14 437
Odsetki od pożyczek	15 228	12 002
Odsetki od obligacji	316	1 936
Pozostałe odsetki	952	499
Zyski ze sprzedaży akcji jednostki zależnej Impexmetal	251 200	-
Różnice kursowe	34 114	2 234
Pozostałe	240	293
<b>Razem</b>	<b>302 050</b>	<b>16 964</b>





## 12. KOSZTY FINANSOWE

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Koszty odsetkowe, w tym:	<b>24 758</b>	<b>29 413</b>
Odsetki od kredytów	11 130	12 821
Odsetki od faktoringu	2 094	1 849
Odsetki od pożyczek	3 784	5 186
Odsetki od wyemitowanych obligacji	2 967	3 966
Odsetki od leasingu	2 582	2 845
Odsetki od pozostałych zobowiązań	2 201	2 746
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	1 460	-
Straty ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	18 953	10 864
Różnice kursowe	15 681	6 429
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Pozostałe	3 272	4 435
<b>Razem</b>	<b>45 171</b>	<b>40 277</b>

## 13. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH

<b>Wycena aktywów finansowych</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<b>Pożyczki</b>		
<i>Utworzenie odpisów aktualizujących</i>	(15)	(122 711)
<i>Odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	-	-
<i>Wycena ryzyka kredytowego</i>	(11 729)	-
<b>Obligacje</b>		
<i>Utworzenie odpisów aktualizujących</i>	(105)	-
<i>Odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	18	-
<i>Wycena ryzyka kredytowego</i>	-	(83)
<b>Udziały i akcje</b>		
<i>Utworzenie odpisów aktualizujących</i>	(2 990)	(59 146)
<i>Odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	-	-
<b>Razem wpływ na wynik</b>	<b>(14 821)</b>	<b>(181 940)</b>

Spółka przeprowadziła na koniec 2019 roku testy na utratę wartości aktywów zaangażowanych w GK BAP. Test wykazał konieczność dokonania odpisu w kwocie 42,7mln EUR. W związku z tym Spółka odpisała udziały w GK BAP opisane w nocie 19 oraz udzielone pożyczki opisane w nocie 20.

Na koniec 2020 roku przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów zaangażowanych w GK BAP

Test nie wykazał konieczności dokonania dodatkowego odpisu. Poniżej zaprezentowano parametry przyjęte do testu. Spółka przeprowadziła na koniec 2020 roku testy na utratę wartości aktywów zaangażowanych w podmiotach przedstawionych w tabeli:



Nazwa podmiotu	Okres prognozy	Wartość rezydualna	Przepływy pieniężne realne / nominalne*	Stopa wzrostu po okresie prognozy	WACC	Wynik testu
Grupa BAP	5 lat	Tak	Realne	0,76%	5,67%	Brak odpisu
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	5 lat	Tak	Realne	Brak	5,15%	Brak odpisu
Eastside BIS Sp. z o.o.	5 lat	Tak	Nominalne	2,50%	4,17%	Brak odpisu
Elana Pet Sp. z o.o.	5 lat	Tak	Realne	Brak	3,55%	Brak odpisu
Maflow Spain Automotive S.L.U	5 lat	Tak	Realne	3,07%	7,22%	Brak odpisu
Maflow France Automotive S.A.	5 lat	Tak	Realne	2,82%	5,82%	Brak odpisu
Maflow do Brasil Ltda	5 lat	Tak	Realne	3,83%	11,65%	Brak odpisu
Maflow Components Co. Ltd	5 lat	Tak	Realne	4,79%	7,65%	Brak odpisu
Maflow India Private Limited	5 lat	Tak	Realne	4,26%	7,52%	Brak odpisu
Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V	5 lat	Tak	Realne	2,69%	9,64%	Brak odpisu

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

Testy na utratę wartości zaangażowanych aktywów przeprowadzono na bazie zdyskontowanych przepływów pieniężnych zgodnych z budżetami zatwierdzonymi przez Zarząd. Stopę dyskontową obliczono w oparciu o WACC. Dla ustalenia kosztu kapitału własnego zastosowano model wyceny CAPM i wartość beta średnią dla danej branży.

Przeprowadzone testy na utratę wartości zaangażowanych aktywów Boryszew S.A. nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości aktywów na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych.

Przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w każdym okresie testu średnioważonym kosztem kapitału WACC w przedziale 3,55-11,65%.

Dodatkowo przyjęto wzrost wartości przepływów po okresie prognozy w przedziale 2,50-4,79%.

Główne założenia prognoz:

- sprzedaż na bazie prognoz przygotowanych przez Dział Sprzedaży na lata 2021-2025 uwzględniających podwyżki cen sprzedaży,
- optymalizacje kosztowe:
  - redukcja kosztów management fee w związku z likwidacją spółki BDE/BAP, w przyszłym okresie założono jedynie recharge kosztów zarządzania z Maflow,
  - optymalizacja struktury zatrudnienia w spółkach produkcyjnych, optymalizacja kosztów stałych działalności,
- koszty zmienne szacowane na podstawie 2020 (% do sprzedaży),
- dane CAPEX odtworzeniowy- według planów capexowych przygotowanych przez Dział Operacyjny,
- prognozy pokazują znacznie lepsze wyniki niż w Grupa notowała w ostatnich latach, głównie dzięki wdrożeniu procesu restrukturyzacji (poprawa systemu zarządzania, optymalizacja kosztów, centralizacja procesów, usprawnienie komunikacji),
- na moment przygotowywania prognoz trwają prace nad projektem restrukturyzacji, który zostanie przeprowadzony przy wsparciu klienta strategicznego. Proces jest wspierany przez firmę doradczą. Umowa wstępna (interim agreement) została już zaakceptowana przez partnera/klienta strategicznego, w której klient zobowiązał się do podwyżek cen od grudnia 2020.



#### 14. PODATEK DOCHODOWY

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Podatek bieżący	46 662	227
Podatek odroczony	4 616	(778)
<b>Razem podatek</b>	<b>51 278</b>	<b>(551)</b>

##### 14.1. Podatek dochodowy bieżący

<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 228 015</b>	<b>(174 340)</b>
Trwale różnice w podstawie opodatkowania	(895 108)	129 837
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	(70 379)	80 367
<b>Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych</b>	<b>262 528</b>	<b>35 864</b>
<b>Koszty kwalifikowane na działalność badawczo-rozwojową</b>	<b>(1 941)</b>	<b>(5 302)</b>
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE	(13 266)	(21 914)
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>247 321</b>	<b>8 648</b>
<b>Stawka podatku</b>	<b>19,0%</b>	<b>19,0%</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>46 991</b>	<b>1 643</b>
Podatek zapłacony od zysków kapitałowych		68
Skutek podatkowy Odliczenia strata z lat ubiegłych	(1 530)	(1 394)
Korekty podatku lat ubiegłych	-	(26)
<b>Podatek dochodowy za bieżący rok</b>	<b>46 662</b>	<b>227</b>
Zaliczki zapłacone w ciągu roku	2 016	2 420
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>	<b>44 623</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa podatkowe ( należny zwrot podatku)</b>	<b>-</b>	<b>2 064</b>

##### 14.2. Podatek odroczony

<b>Podatek odroczony wykazany w bilansie</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Rezerwa na podatek odroczony	79 866	61 897
Aktywo na podatek odroczony	(70 274)	(62 627)
<b>Saldo podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>9 592</b>	<b>(730)</b>
Zmiana stanu ujeta w wyniku	4 616	(778)
Zmiana stanu ujeta w pozostałych całkowitych dochodach	5 706	189



**Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony**

	Stan na 01.01.2020	Zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	podatek ujęty w wyniku finansowym	Stan na 31.12.2020
Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze	1 143	107	3	104	1 250
Podatek odroczony od pozostałych rezerw	2 093	548	-	548	2 641
Odpisy aktualizujące aktywa (środki trwałe, WN, udziały, należności ze sprzedaży, zapasy)	24 241	612	-	612	24 853
Wycena instrumentów pochodnych	690	16	16	-	706
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	455	1 844	144	1 700	2 299
Amortyzacja (różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową)	30 829	4 154	-	4 154	34 983
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	2 165	330	657	(327)	2 495
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa na podatek odroczony	1 011	36	-	36	1 047
<b>Razem</b>	<b>62 627</b>	<b>7 647</b>	<b>820</b>	<b>6 827</b>	<b>70 274</b>

**Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony**

	Stan na 01.01.2020	Zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	podatek ujęty w wyniku finansowym	Stan na 31.12.2020
Wycena aktywów	13 908	8 658	7 457	1 201	22 566
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	-	90	90	-	90
Niezrealizowane różnice kursowe	1 907	3 725	(1 028)	4 753	5 632
Amortyzacja środków trwałych	38 398	5 139	-	5 139	43 537
Pozostałe rezerwy na podatek odroczony	7 684	357	7	350	8 041
<b>Razem</b>	<b>61 897</b>	<b>17 969</b>	<b>6 526</b>	<b>11 443</b>	<b>79 866</b>

**Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony**

	Stan na 01.01.2019	Zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	podatek ujęty w wyniku finansowym	Stan na 31.12.2019
Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze	1 045	98	(14)	112	1 143
Aktywa podatkowe od pozostałych rezerw	2 209	(116)	(116)	-	2 093
Odpisy aktualizujące aktywa	18 773	5 468	5 468	-	24 241
Wycena instrumentów pochodnych	540	150	451	(301)	690
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	548	(93)	(93)	-	455
Amortyzacja	17 641	13 188	13 188	-	30 829
Aktywo na stratę podatkową na początku roku	2 584	(419)	(419)	-	2 165
Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE	3 254	(3 254)	(3 254)	-	-
Pozostałe aktywa na podatek odroczony	815	196	196	-	1 011
<b>Razem</b>	<b>47 409</b>	<b>15 218</b>	<b>15 407</b>	<b>(189)</b>	<b>62 627</b>



**Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony**

	Stan na 01.01.2019	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	podatek ujęty w wyniku finansowym	Stan na 31.12.2019
Wycena aktywów	12 095	-	1 813	13 908
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Niezrealizowane różnice kursowe	1 982	-	(75)	1 907
Amortyzacja środków trwałych	26 052	-	12 346	38 398
Pozostałe rezerwy na podatek odroczony	7 139	-	545	7 684
<b>Razem</b>	<b>47 268</b>	<b>-</b>	<b>14 629</b>	<b>61 897</b>

**15. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY**

**Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Środki trwałe według rodzaju:</b>	<b>241 293</b>	<b>229 445</b>
grunty	9 358	9 358
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	60 964	62 722
urządzenia techniczne i maszyny	164 578	150 214
środki transportu	660	848
inne środki trwałe	5 733	6 303
<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>4 274</b>	<b>868</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>245 567</b>	<b>230 313</b>

**informacje dodatkowe**

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	249	687
Aktywowane wydatki poniesione w związku z budową środków trwałych	-	-
Nakłady poniesione na środki trwałe w trakcie budowy	70 767	44 481
Poniesione nakłady na nabycie, budowę środków trwałych:	13 860	19 763
Zakup środków trwałych w bieżącym okresie finansowany z kredytów obrotowych i środków własnych	12 124	19 612
Zakup środków trwałych w bieżącym okresie finansowany z kredytów celowych	-	-
Kwota zobowiązań umownych w związku z nabyciem środków trwałych	775	1 313
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	16 988	57 999
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	55 120	11 018
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości	146	52
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych	618 591	513 824





<b>w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020</b>	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>9 358</b>	<b>100 421</b>	<b>314 112</b>	<b>5 148</b>	<b>20 342</b>	<b>449 381</b>
Zwiększenie -z tytułu nabycia	-	1 329	10 260	4	996	<b>12 589</b>
środki trwałe wykupione po zakończonym leasingu	-	-	826	3	-	<b>829</b>
Przyjęcie w drodze aportu	-	-	620	-	-	<b>620</b>
Zbycie	-	(76)	(1 357)	(388)	(2)	<b>(1 823)</b>
Środki trwałe w budowie	-	83	19 883	30	(69)	<b>19 927</b>
Likwidacja	-	(41)	(3 682)	(197)	(581)	<b>(4 501)</b>
Inne	-	47	1 917	194	-	<b>2 158</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 358</b>	<b>101 763</b>	<b>342 579</b>	<b>4 794</b>	<b>20 686</b>	<b>479 180</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	-	<b>34 488</b>	<b>159 271</b>	<b>4 040</b>	<b>13 843</b>	<b>211 642</b>
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych	-	3 130	16 976	264	1 438	<b>21 808</b>
Zmniejszenie wskutek zbycia	-	(58)	(2 574)	(430)	(195)	<b>(3 257)</b>
Likwidacja	-	(18)	(490)	-	(323)	<b>(831)</b>
Inne	-	46	(7 102)	-	-	<b>(7 056)</b>
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	<b>37 588</b>	<b>166 081</b>	<b>3 874</b>	<b>14 763</b>	<b>222 306</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>3 211</b>	<b>4 627</b>	<b>260</b>	<b>196</b>	<b>8 294</b>
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu	-	-	(237)	-	-	<b>(237)</b>
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	-	-	-	(6)	<b>(6)</b>
Inne	-	-	7 530	-	-	<b>7 530</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>3 211</b>	<b>11 920</b>	<b>260</b>	<b>190</b>	<b>15 581</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 358</b>	<b>60 964</b>	<b>164 578</b>	<b>660</b>	<b>5 733</b>	<b>241 293</b>



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019</b>						
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>9 303</b>	<b>94 404</b>	<b>347 834</b>	<b>9 063</b>	<b>20 803</b>	<b>481 407</b>
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r środków trwałych w leasingu do PdWA	-	-	(59 099)	(3 817)	(990)	<b>(63 906)</b>
Zwiększenie -z tytułu nabycia	55	1 616	27 083	47	1 565	<b>30 366</b>
środki trwałe wykupione po zakończonym leasingu	-	-	-	3	-	<b>3</b>
Zbycie	-	(29)	(7 844)	-	-	<b>(7 873)</b>
Środki trwałe w budowie	-	4 433	21 882	-	(873)	<b>25 442</b>
Likwidacja	-	(3)	(2 442)	(114)	(163)	<b>(2 722)</b>
Sprzedaż środków trwałych do leasingodawcy-leasing zwrotny	-	-	(12 843)	-	-	<b>(12 843)</b>
Inne	-	-	(459)	(34)	-	<b>(493)</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 358</b>	<b>100 421</b>	<b>314 112</b>	<b>5 148</b>	<b>20 342</b>	<b>449 381</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	-	<b>31 388</b>	<b>154 375</b>	<b>5 541</b>	<b>12 590</b>	<b>203 894</b>
Przeniesienie z dniem 01.01.2019 r środków trwałych w leasingu do PdWA	-	-	(3 955)	(1 874)	(135)	<b>(5 964)</b>
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych	-	3 127	17 510	475	1 541	<b>22 653</b>
Zmniejszenie wskutek zbycia...	-	(27)	(2 025)	(101)	(125)	<b>(2 278)</b>
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży środków trwałych do leasingodawcy leasing zwrotny	-	-	(6 696)	-	-	<b>(6 696)</b>
Inne	-	-	62	(1)	(28)	<b>33</b>
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	<b>34 488</b>	<b>159 271</b>	<b>4 040</b>	<b>13 843</b>	<b>211 642</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>3 211</b>	<b>4 308</b>	<b>260</b>	<b>196</b>	<b>7 975</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	349	-	-	<b>349</b>
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	-	(2)	-	-	<b>(2)</b>
Inne	-	-	(28)	-	-	<b>(28)</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>3 211</b>	<b>4 627</b>	<b>260</b>	<b>196</b>	<b>8 294</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 358</b>	<b>62 722</b>	<b>150 214</b>	<b>848</b>	<b>6 303</b>	<b>229 445</b>



## 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

### Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Nieruchomości inwestycyjne	17 243	16 525

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2020 roku

Nieruchomości inwestycyjne na początek 1.01.2020 r.	16 525
Zwiększenia w 2020 roku w związku z nabyciem	4 846
Zmniejszenia w 2020 roku z tytułu zmiany wyceny	(4 128)
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu 31.12.2020 r.	17 243

Spółka zgodnie z polityką rachunkowości wycenia wartość nieruchomości raz na 3 lata. Dla nieruchomości przyjętych do ewidencji w 2020 roku w związku z nabyciem wycena sporządzona była w 2020 roku.

Dla nieruchomości położonych w Toruniu Spółka rozpoznała na podstawie wyceny niezależnego eksperta zmianę wartości godziwej o w stosunku do roku ubiegłego na minus 4.128 tys złotych.

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych ( umowy najmu)	120	731
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	145	81

## 17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 005	4 637
Patenty, licencje, oprogramowanie	15 599	16 367
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
Inne wartości niematerialne, <i>Zaliczki na wartości niematerialne</i>	11 179	10 346
	-	-
<b>Razem</b>	<b>32 783</b>	<b>31 350</b>

w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>13 757</b>	<b>24 516</b>	<b>57</b>	<b>14 641</b>	<b>52 971</b>
Przeniesienie patentów leasingowanych do prawa do wykorzystywania aktywów	-	-	(57)	-	(57)
Zwiększenia (zakup)	4 059	1 513	-	5 896	11 468
Przyjęcie w drodze aportu	-	1	-	-	1
Zbycie	-	(1)	-	-	(1)
Likwidacja	(127)	(64)	-	(4 080)	(4 271)
Inne	(230)	-	-	-	(230)
<b>Wartość brutto WN na koniec okresu</b>	<b>17 459</b>	<b>25 965</b>	<b>-</b>	<b>16 457</b>	<b>59 881</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>9 120</b>	<b>8 149</b>	<b>57</b>	<b>4 295</b>	<b>21 621</b>
Przeniesienie patentów leasingowanych do prawa do wykorzystywania aktywów	-	-	(57)	-	(57)
Planowa amortyzacja WN	2 461	2 274	-	1 001	5 736
Likwidacja	(127)	(57)	-	(18)	(202)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>11 454</b>	<b>10 366</b>	<b>-</b>	<b>5 278</b>	<b>27 098</b>
<b>Wartość netto WN na koniec okresu</b>	<b>6 005</b>	<b>15 599</b>	<b>-</b>	<b>11 179</b>	<b>32 783</b>



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

<b>w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019</b>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>11 514</b>	<b>24 201</b>	<b>2 215</b>	<b>12 409</b>	<b>50 339</b>
Zwiększenia (zakup)	2 243	401	-	2 232	4 876
Likwidacja	-	(86)	-	-	(86)
Przeniesienie do PdWA	-	-	(2 158)	-	(2 158)
<b>Wartość brutto WN na koniec okresu</b>	<b>13 757</b>	<b>24 516</b>	<b>57</b>	<b>14 641</b>	<b>52 971</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>7 525</b>	<b>5 908</b>	<b>439</b>	<b>3 352</b>	<b>17 224</b>
Planowa amortyzacja WN	1 595	2 326	-	943	4 864
Likwidacja	-	(85)	-	-	(85)
Przeniesienie do PdWA	-	-	(382)	-	(382)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>9 120</b>	<b>8 149</b>	<b>57</b>	<b>4 295</b>	<b>21 621</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto WN na koniec okresu</b>	<b>4 637</b>	<b>16 367</b>	-	<b>10 346</b>	<b>31 350</b>

## 18. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

<b>Stan na 31.12.2020</b>	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Grunty - WUG	Umowy najmu	Razem
<b>Wartość na początek okresu</b>	-	<b>73 619</b>	<b>4 152</b>	<b>1 069</b>	<b>18 912</b>	<b>49 981</b>	<b>147 733</b>
Przeniesienie leasingowanych środków trwałych	-	-	-	-	57	-	57
Przyjęcie do użytkowania na podstawie podpisanych w ciągu bieżącego roku nowych umów leasingu	-	8 415	555	-	-	-	8 970
Zbycie	-	-	-	-	(44)	-	(44)
Przeniesienie z na podstawie leasingu zwrotnego	-	(1 623)	-	-	-	-	(1 623)
Zmniejszenie z tytułu zakończenia okresu leasingu	-	(4 538)	(942)	-	-	-	(5 480)
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>75 873</b>	<b>3 765</b>	<b>1 069</b>	<b>18 925</b>	<b>49 981</b>	<b>149 613</b>
<b>Skumulowane umorzenie leasingowanych na początek okresu</b>	-	9 930	2 391	277	635	8 626	21 859
Przeniesienie dotychczasowego umorzenia leasingowanych środków trwałych	-	-	-	-	57	-	57
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych	-	6 008	866	144	213	8 908	16 139
Zbycie	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Zmniejszenie wskutek zakończenia leasingu	-	(1 116)	(843)	-	-	-	(1 959)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	<b>14 822</b>	<b>2 414</b>	<b>421</b>	<b>897</b>	<b>17 534</b>	<b>36 088</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	802	-	-	-	-	802
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu	-	-	-	-	65	-	65
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>802</b>	-	-	<b>65</b>	-	<b>867</b>
<b>Wartość netto leasingowanych środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>60 249</b>	<b>1 351</b>	<b>648</b>	<b>17 963</b>	<b>32 447</b>	<b>112 658</b>



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

<b>Stan na 31.12.2019</b>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Grunty - WUG</i>	<i>Umowy najmu</i>	<i>Razem</i>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie leasingowanych środków trwałych	-	59 073	3 817	1 069	19 171	-	<b>83 130</b>
Implementacja MSSF 16	-	-	-	-	-	47 156	<b>47 156</b>
Przyjęcie do użytkowania na podstawie podpisanych w ciągu bieżącego roku nowych umów leasingu	-	11 628	755	-	-	2 825	<b>15 208</b>
Zbycie	-	-	-	-	(259)	-	<b>(259)</b>
Przeniesienie na podstawie leasingu zwrotnego	-	7 291	-	-	-	-	<b>7 291</b>
Zmniejszenie z tytułu zakończenia okresu leasingu	-	(4 373)	(420)	-	-	-	<b>(4 793)</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>73 619</b>	<b>4 152</b>	<b>1 069</b>	<b>18 912</b>	<b>49 981</b>	<b>147 733</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie leasingowanych środków trwałych	-	4 579	1 767	135	382	-	<b>6 863</b>
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych	-	5 716	1 041	142	253	8 626	<b>15 778</b>
Zmniejszenie wskutek zakończenia leasingu/zbycia	-	(365)	(417)	-	-	-	<b>(782)</b>
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	<b>9 930</b>	<b>2 391</b>	<b>277</b>	<b>635</b>	<b>8 626</b>	<b>21 859</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu	-	802	-	-	-	-	<b>802</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>802</b>	-	-	-	-	<b>802</b>
<b>Wartość netto leasingowanych środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>62 887</b>	<b>1 761</b>	<b>792</b>	<b>18 277</b>	<b>41 355</b>	<b>125 072</b>

Spółka ujęła w aktywach wszystkie środki trwałe poza leasingiem krótkoterminowym o niskiej wartości, Spółka oddała w leasing zwrotny niektóre środki trwałe w celu finansowania w okresie porównywalnym. Wpływ środków pieniężnych z tego tytułu wyniósł w okresie porównywalnym 7 359 tys. zł. w roku bieżącym transakcje te nie wystąpiły.





## 19. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Stan na 01.01.2020			zmiana stanu			Stan na 31.12.2020			
		Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Nabycie spółki zależnej/ połączenie	Likwidacja/ zbycie	zmiana stanu odpisów aktualizujących i wyceny	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
<b>Jednostki bezpośrednio zależne</b>											
Elimer Sp. z o.o.	52,44	53	-	53				52,44	53	-	53
Elana Pet Sp. z o.o.	100,00	4 707	-	4 707				100,00	4 707	-	4 707
Nylonbor Sp.zo.o.	100,00	50	-	50	3			100,00	53	-	53
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100,00	1 500	1 500	-				100,00	1 500	1 500	-
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	100,00	9 086	-	9 086		(9 086)		100,00	-	-	-
Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o.	100,00	17,00	-	17,00	10			100,00	27	-	27
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.	100,00	25	-	25				100,00	25	-	25
SPV Maflow Sp. z o.o.	100,00	25	-	25				100,00	25	-	25
SPV Boryszew 9 Sp. z o.o.	100,00	25	-	25				100,00	25	-	25
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100,00	59 875	59 875	-		(59 875)	(59 875)	-	-	-	-
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	80,00	7 919	7 919	-				80,00	7 919	7 919	-
BOR Plastic RUS Sp.z o.o., Rosja	11,00	2 242	2 242	-				11,00	2 242	2 242	-
HR Service Sp.zo.o.Toruń	100,00	354	354	-				100,00	354	354	-
Maflow Polska Sp. z o.	100,00	5	-	5				100,00	5	-	5
Maflow BRS s.r.l	100,00	40	-	40		(1)		100,00	39	-	39
Maflow Spain Automotive S.L.U	100,00	6 080	-	6 080				100,00	6 080	-	6 080
Maflow France Automotive S.A.	100,00	3 951	3 951	-				100,00	3 951	3 951	-
Maflow do Brasil Ltda, Brazylia					108 053		96 249		108 053	96 249	11 804
Maflow India Private Ltd.	100,00	14 294	-	14 294				100,00	14 294	-	14 294
MAFMEX S.DE R.L.DE C.V, Meksyk					47 749		32 872		47 749	32 872	14 877
Eastside Bis Sp. z o.o.	65,02	58 668	-	58 668	52			65,02	58 720	-	58 720
Elana Ukraina Sp. z o.o.	90,00	338	338	-				90,00	338	338	-



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

Nazwa spółki	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Stan na 01.01.2020			zmiana stanu			Stan na 31.12.2020			
		Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Nabycie spółki zależnej/ połączenie	Likwidacja/ zbycie	zmiana stanu odpisów aktualizujących i wyceny	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Impexmetal S.A.	100	294 278	-	294 278	16 573	(310 851)	-	-	-	-	
FLT Polska Sp. z o.o.	100	-	-	-	62 800	-	-	100,00	62 800	-	62 800
Hutmen Sp. z o.o.	-	-	-	-	46 020	-	-	100,00	46 020	-	46 020
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	-	-	-	-	17 229	-	-	100,00	17 229	-	17 229
ZM SILESIA S.A., Katowice	100	-	-	-	100	-	-	100,00	100	-	100
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	-	-	-	-	57 000	-	-	59,97	57 000	-	57 000
Polski Cynk Sp. z o.o., Olawa	100	-	-	-	46 900	-	-	100,00	46 900	-	46 900
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	-	-	-	-	218 000	-	-	100,00	218 000	-	218 000
Symonvit Ltd w likwidacji Cypr	100	-	-	-	1 500	-	-	100,00	1 500	-	1 500
Impex-invest Sp. z o.o.	100	-	-	-	26 000	-	-	100,00	26 000	-	26 000
Imexmetal Holding Sp. z o.o.	100	-	-	-	50	-	-	100,00	50	-	50
Eastside Capital Investment Sp. z o.o.	-	-	-	-	66 800	-	-	100,00	66 800	-	66 800
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	-	-	-	-	1	-	-	100,00	1	-	1
HMN Szopienice w likwidacji	-	-	-	-	1 500	-	-	61,77	1 500	-	1 500
Alchemia S.A.	-	-	-	-	200 603	-	1 581	100,00	200 603	1 581	199 022
		<b>463 532</b>	<b>76 179</b>	<b>387 353</b>	<b>916 943</b>	<b>(379 813)</b>	<b>70 827</b>		<b>1 000 662</b>	<b>147 006</b>	<b>853 656</b>
<b>Jednostki zależne pośrednio</b>											
Hutmen Sp. z o.o.	10,38	14 101	-	14 101	-	(14 101)	-	-	-	-	-
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	1,92	1 529	-	1 529	-	(1 529)	-	-	-	-	-
Alchemia S.A.	0,25	2 503,00	120,00	2 383,00	-	(2 503)	(120)	-	-	-	-
		<b>18 133</b>	<b>120</b>	<b>18 013</b>	<b>-</b>	<b>(18 133)</b>	<b>(120)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



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

<b>Jednostki stowarzyszone</b>											
Zavod Mogiliew – Sp. z o.o. Białoruś	30,00	1 091	1 091	-				30,00	1 091	1 091	-
		<b>1 091</b>	<b>1 091</b>	-	-	-	-		<b>1 091</b>	<b>1 091</b>	-
<b>Razem udziały i akcje</b>		<b>482 756</b>	<b>77 390</b>	<b>405 366</b>	<b>916 943</b>	<b>(397 946)</b>	<b>70 707</b>		<b>1 001 753</b>	<b>148 097</b>	<b>853 656</b>

Nazwa spółki	Stan na 01.01.2019				zmiana stanu			Stan na 31.12.2019			
	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	nabycie	Likwidacja/ zbycie	zmiana stanu odpisów aktualizujących	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
<b>Jednostki bezpośrednio zależne</b>											
Elimer Sp. z o.o.	52,44	53	-	53				52,44	53	-	53
Torlen Sp. z o.o.	100,00	15 808	15 808	-		(15 808)	(15 808)	-	-	-	-
Elana Pet Sp. z o.o.	100,00	4 707	-	4 707				100,00	4 707	-	4 707
Nylonbor Sp.zo.o.	100,00	50	-	50				100,00	50	-	50
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100,00	1 500	1 500	-				100,00	1 500	1 500	-
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	100,00	9 086	-	9 086				100,00	9 086	-	9 086
Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina	100,00	17	-	17				100,00	17	-	17
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	-	-	-	-				-	-	-	-
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.	100,00	25	-	25				100,00	25	-	25
SPV Maflow (d.SP.V Boryszew 8) Sp. z o.o.	100,00	25	-	25				100,00	25	-	25
SPV Boryszew 9 Sp. z o.o.	100,00	25	-	25				100,00	25	-	25
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100,00	59 875	11 244	48 631			48 631	100,00	59 875	59 875	-
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	80,00	7 919	-	7 919			7 919	80,00	7 919	7 919	-



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

Nazwa spółki	Stan na 01.01.2019				zmiana stanu			Stan na 31.12.2019			
	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	nabycie	Likwidacja/zbycie	zmiana stanu odpisów aktualizujących	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
BOR Plastic RUS Sp.z o.o., Rosja	11,00	2 242	-	2 242			2 242	11,00	2 242	2 242	-
HR Service Sp.zo.o.Toruń	100,00	354	-	354			354	100,00	354	354	-
Maflow Polska Sp. z o.	100,00	5	-	5				100,00	5	-	5
Maflow BRS s.r.l	100,00	40	-	40				100,00	40	-	40
Maflow Spain Automotive S.L.U	100,00	6 080	-	6 080				100,00	6 080	-	6 080
Maflow France Automotive S.A.	100,00	3 951	3 951	-				100,00	3 951	3 951	-
Maflow Indie	100,00	14 294	-	14 294				100,00	14 294	-	14 294
Eastside Bis Sp. z o.o.	65,02	58 668	-	58 668				65,02	58 668	-	58 668
Boryszew Energy Sp. z o.o.	100,00	-	-	-				100,00	-	-	-
Elana Ukraina Sp. z o.o.	90,00	338	338	-				90,00	338	338	-
Impexmetal S.A.	55,07	293 333	-	293 333	945			55,07	294 278	-	294 278
		<b>478 395</b>	<b>32 841</b>	<b>445 554</b>	<b>945</b>	(15 808)	43 338 -		<b>463 532</b>	<b>76 179</b>	<b>387 353</b>
<b>Jednostki zależne pośrednio</b>											
Hutmen Sp. z o.o.	10,38	14 101	-	14 101				10,38	14 101	-	14 101
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	1,92	1 529	-	1 529				1,92	1 529	-	1 529
Alchemia S.A.					2 503		120	0,25	2 503	120	2 383
		<b>15 630</b>	<b>-</b>	<b>15 630</b>	<b>2 503</b>	<b>-</b>	120 -		<b>18 133</b>	<b>120</b>	<b>18 013</b>
Razem											



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

**Jednostki stowarzyszone**

Zavod Mogiliew – Sp. z o.o. Białoruś	30,00	1 091	1 091	-					30,00	1 091	1 091	-	
Alchemia S.A.	0,25	2 503	165	2 338	(2 503)	(165)							
	<b>30,00</b>	<b>3 594</b>	<b>1 256</b>	<b>3 338</b>	<b>(2 503)</b>	<b>(165)</b>			<b>-</b>	<b>30,00</b>	<b>1 091</b>	<b>1 091</b>	<b>-</b>
<b>Razem udziały i akcje</b>	<b>30,00</b>	<b>497 619</b>	<b>34 097</b>	<b>463 522</b>	<b>-</b>	<b>945</b>	<b>(15 973)</b>	<b>43 458</b>	<b>-</b>	<b>30,00</b>	<b>482 756</b>	<b>77 390</b>	<b>405 366</b>

Spółka przeprowadziła test na zaangażowane na dzień 31.12.2019 r w GK BAP aktywa. Opisany w nocie 13.

Spółka odpisała na dzień 31.12.2019 roku udziały w GK BAP w wysokości 59 146 tys. zł Spółka nie naliczyła aktywa na podatek odroczone od tego odpisu.

Test przeprowadzony na dzień 31.12.2020 roku nie wykazał konieczności dokonania dodatkowego odpisu.





## 20. AKTYWA FINANSOWE

### Aktywa finansowe-pożyczki i obligacje

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Instrumenty dłużne (obligacje)	17 709	19 266
Udzielone pożyczki	462 037	277 405
<b>Razem, w tym:</b>	<b>479 746</b>	<b>296 671</b>
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	120 732	60 116
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	359 014	236 555

### Zestawienie nabytych obligacji

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Unibax Sp. z o.o.	-	1 046
Maflow India Private Ltd	15 101	15 493
Skotan S.A.	2 608	2 791
Wycena ryzyka kredytowego		-64
<b>Razem</b>	<b>17 709</b>	<b>19 266</b>

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

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	193 198	113 447
Theysohn Kunststoff GmbH	37 964	-
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	88 664	114 333
Boryszew Oberfachentechnik Deutschland G	8 907	-
Boryszew Formenbau GmbH	9 618	-
AkT Plastikarska Technologie Cechy spol.	2 305	-
Boryszew Tensho Poland Sp.z o.o.	8 774	-
Maflow BRS Srl	9 220	8 510
MAFMEX S. de R.L. de C.V.	38 643	37 958
Boryszew Commodities	26 415	-
Eastside BIS	15 314	-
Metal Zinc Sp. z o.o.	11 036	-
Baterpol SA	8 655	-
Unibax Sp. z o.o.	2 324	-
Elana Pet Sp. Z o.o.	1 000	1 007
Boryszew SPV 3 Sp.zo.o.	-	2 150
<b>Razem</b>	<b>462 037</b>	<b>277 405</b>

Powyższe zestawienie obejmuje należności netto ujęte w bilansie z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Spółka przeprowadziła test na zaangażowane na dzień 31.12.2019 r w GK BAP aktywa.

Odpisała udzielone pożyczki

w wysokości 122 645 tys. Zł (28 800 tys. EUR). Test przeprowadzony na 31.12.2020 r. nie wykazał konieczności zwiększenia dokonanego odpisu.

Spółka rozpoznała ryzyko kredytowe w kwocie 11 729 tys. zł



	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>odpisy aktualizujące pożyczki</b>		
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	132 541	121 310
Theysohn Kunststoff GmbH	272	272
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH-oddział Ymos	159	159
Boryszew Formenbau GmbH	417	418
Boryszew Deutschland GmbH	486	486
AKT Plastikarska Technologie Cechy spol.	2	-
Boryszew Tensho Poland Sp.z o.o.	508	-
Boryszew Commodities	30	-
Metal Zinc Sp. z o.o.	5	-
Unibax Sp. z o.o.	4	-
	<b>134 424</b>	<b>122 645</b>

**Zmiana stanu nabytych obligacji i udzielonych pożyczek 01.01.2020 - 31.12.2020**

	<b>Obligacje</b>	<b>pożyczki</b>
<b>Wartość bilansowa na początku okresu</b>	<b>19 266</b>	<b>277 405</b>
Zmniejszenie aktywów-splacone/ wykupione w ciągu roku	(900)	(13 473)
Obligacje nabyte w ciągu bieżącego roku	-	210 295
Odsetki od obligacji/pożyczek ujęte w P&L w ciągu roku bieżącego	316	15 228
Odsetki otrzymane	(319)	(80)
Odpisy aktualizujące i ujęte w P&L bieżącego roku	(105)	(15)
Odwroćenie odpisów aktualizujących ujętych w P&L w ciągu roku	18	-
Umorzone odsetki w bieżącym roku	-	(33 757)
Oczekiwana strata kredytowa	-	(11 729)
Różnice kursowe ujęte w P&L bieżącego roku	(567)	18 163
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>17 709</b>	<b>462 037</b>

**Zmiana stanu nabytych obligacji i udzielonych pożyczek 01.01.2019 - 31.12.2019**

	<b>Obligacje</b>	<b>pożyczki</b>
<b>Wartość bilansowa na początku okresu</b>	<b>144 915</b>	<b>373 648</b>
Zmniejszenie aktywów-splacone/ wykupione w ciągu roku	(178 970)	(7 370)
Obligacje nabyte w ciągu bieżącego roku	55 000	25 720
Odsetki od obligacji/pożyczek ujęte w P&L w ciągu roku bieżącego	1 936	13 933
Odsetki otrzymane	(3 926)	(239)
Odpisy aktualizujące i ujęte w P&L bieżącego roku	(46)	(124 662)
Różnice kursowe ujęte w P&L bieżącego roku	357	(3 625)
<b>Wartość bilansowa i na koniec okresu</b>	<b>19 266</b>	<b>277 405</b>



## 21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>aktywa</b>	<b>zobowiązania</b>
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</b>	<b>482</b>	<b>922</b>
<i>Swapy towarowe</i>	-	604
<i>Kontrakty walutowe</i>	482	318
<b>Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą</b>	-	-
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	-	-
	<b>482</b>	<b>922</b>
<i>część długoterminowa</i>	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	482	922
<b>per saldo</b>	<b>(440)</b>	

  

<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>aktywa</b>	<b>zobowiązania</b>
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</b>	<b>8</b>	<b>851</b>
<i>Swapy towarowe</i>	-	760
<i>Kontrakty walutowe</i>	8	91
<b>Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą</b>	-	-
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	-	-
	<b>8</b>	<b>851</b>
<i>część długoterminowa</i>	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	8	851
<b>per saldo</b>	<b>(843)</b>	

## 22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

<b>Należności handlowe oraz pozostałe</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	216 592	230 380
Rozrachunki kapitałowe	6 055	7 604
Należności budżetowe	32 328	14 399
Pozostałe należności	121 146	36 352
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>376 121</b>	<b>288 735</b>
<i>długoterminowe</i>	116 932	33 380
<i>krótkoterminowe</i>	259 189	255 355



	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności handlowe</b>		
<b>Stan na początku okresu</b>	<b>133 043</b>	<b>83 231</b>
Utworzenie odpisów na przeterminowane należności	3 499	53 747
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	-
Usunięcie odpisu razem z należnością jako nieściągalne/przedawnione	(3 090)	(894)
Wyłączenie jednostki z konsolidacji	-	-
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych	(8)	(17)
Odwrócenie odpisów aktualizujących przeterminowane należności	(73 818)	(2 877)
Wpływ różnic kursowych	(1 106)	(147)
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>58 520</b>	<b>133 043</b>

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Analiza wiekowa należności handlowych netto</b>		
<b>należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty</b>	<b>106 559</b>	<b>120 398</b>
do 3 miesięcy	113 978	116 998
do 6 miesięcy	-	2 036
do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	1 364
Odpisy wg MSFF 9- ryzyko kredytowe	(7 419)	-
<b>należności przeterminowane</b>	<b>110 033</b>	<b>109 966</b>
do 3 miesięcy	27 154	54 073
do 6 miesięcy	9 643	27 921
do 1 roku	41 307	16 721
powyżej 1 roku	31 929	11 251
<b>należności handlowe razem</b>	<b>216 592</b>	<b>230 364</b>

## 23. ZAPASY

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Struktura zapasów</b>		
Materiały i surowce	99 073	84 202
Produkcja w toku	21 854	15 808
Wyroby gotowe	79 381	65 363
Towary	5 757	10 400
Świadectwa energetyczne	459	1 749
<b>Razem</b>	<b>206 524</b>	<b>177 522</b>
Zaliczki na poczet dostaw	1 758	630
<b>Wartość bilansowa zapasów</b>	<b>208 282</b>	<b>178 152</b>

### Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu

	<b>15 494</b>	<b>24 453</b>
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	4 212	2 763
Włączenie jednostek do konsolidacji	-	(3 343)
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie	(3 167)	
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)	(517)	(8 379)
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>16 022</b>	<b>15 494</b>



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

## 24. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	4 526	4 318
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	559	-
Quick savings (automotive)	12 614	8 885
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów (automotive)	15 036	12 360
<b>Razem</b>	<b>32 735</b>	<b>25 563</b>
<i>Część długoterminowa</i>	<i>11 120</i>	<i>7 754</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>21 615</i>	<i>17 809</i>

## 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	32 894	35 788
W tym środki o ograniczonym dysponowaniu	1 278	-
<b>Razem</b>	<b>32 894</b>	<b>35 788</b>
Niewykorzystane kredyty w rachunkach bieżących	30 422	5 823

## 26. KAPITAŁY

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

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

(\*) Pan Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi (zgodnie z zawiadomieniem z dnia 1 października 2018 roku).

(\*\*) Zgodnie z zawiadomieniem Boryszew S.A. z dnia 30 października 2020 roku.





**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

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

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

**Akcje własne**

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

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

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

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.

<b>Zmiana stanu kapitałów własnych</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Ilość akcji na dzień bilansowy</b>	<b>240 000 000</b>	<b>240 000 000</b>
<i>ilość akcji własnych</i>	<i>34 795 000</i>	<i>19 283 831</i>
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	<i>205 205 000</i>	<i>220 716 169</i>
<b>Kapitał akcyjny stan na początku roku, w tym:</b>	<b>248 906</b>	<b>248 906</b>
Umorzenie akcji		
emisja nowych udziałów/akcji		
<b>Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec roku</b>	<b>248 906</b>	<b>248 906</b>
<b>Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku</b>	<b>112 346</b>	<b>112 346</b>
nadwyżka z emisji akcji w 2014 r		
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>112 346</b>	<b>112 346</b>
<b>Udziały/akcje własne</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>(134 251)</b>	<b>(129 735)</b>
nabycie akcji/udziałów własnych	(48 565)	(4 516)
Umorzenie akcji własnych		
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>(182 816)</b>	<b>(134 251)</b>
<b>Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń</b>		
<b>Stan na początku okresu</b>	<b>(1 912)</b>	<b>(2 300)</b>
Ujęte zyski/straty	(5 177)	689
Podatek dochodowy	984	(301)
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>(6 105)</b>	<b>(1 912)</b>
<b>Zyski/straty z inwestycji w instrumenty kapitałowe</b>		
<b>Stan na początku okresu</b>	-	-
Wycena do wartości godziwej	39 250	
Podatek dochodowy	(7 458)	
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>31 792</b>	-



<b>Kapitał z przeszacowania pozostałych aktywów</b>		
<b>Stan na początku okresu</b>	-	-
Ujęte zyski/straty	-	
Podatek dochodowy		
<b>Stan na koniec roku</b>	-	-
<b>Przeszacowania świadczeń pracowniczych</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>(638)</b>	<b>(162)</b>
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie	262	(588)
podatek dochodowy	(50)	112
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>(426)</b>	<b>(638)</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>204 879</b>	<b>378 668</b>
Korekta -wdrożenie MSSF 9		
Połączenie z jednostką zależną	12 479	
Wynik roku bieżącego	1 176 737	(173 789)
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 394 095</b>	<b>204 879</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>1 597 792</b>	<b>429 330</b>

## 27. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego</b>		
Kredyty bankowe	416 661	494 988
Otrzymane pożyczki	35 693	133 534
Obligacje	64 000	142 388
<b>Kredyty razem, w tym:</b>	<b>516 354</b>	<b>770 910</b>
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	120 313	183 617
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	396 041	587 293

W kwocie zobowiązania z tytułu kredytu ujęty jest faktoring niepełny z regresem na dzień 31.12.2020 r. 33 654 tys zł, odpowiednio na dzień 31.12.2019 roku 31 539 tys.zł.

### 27.1. Kredyty bankowe

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Kredyty bankowe inwestycyjne	23 838	86 146
Kredyt obrotowy	331 878	359 582
Kredyty odnawialne (razem z niezapłaconymi odsetkami)	27 291	17 721
Faktoring	33 654	31 539
<b>Kredyty razem, w tym:</b>	<b>416 661</b>	<b>494 988</b>
<i>Kredyty bankowe długookresowe</i>	109 309	160 134
<i>Kredyty bankowe krótkookresowe</i>	307 352	334 854

<b>niewykorzystane limity kredytowe</b>	<b>634 019</b>	<b>34 705</b>
---	----------------	---------------



### Zmiana stanu kredytów

	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu kredytów</b>		
<b>wartość nominalna kredytów na początku roku</b>	<b>494 988</b>	<b>542 720</b>
wpływy z zaciągniętych nowych kredytów	189 502	97 813
spłaty kredytów	(271 353)	(143 567)
inne zmiany pieniężne	(854)	-
<b>suma zmian pieniężnych</b>	<b>(82 705)</b>	<b>(45 754)</b>
<b>zmiany niepieniężne</b>		
wpływ różnic kursowych	4 780	(1 978)
inne zmiany niepieniężne	(402)	-
<b>suma zmian niepieniężnych</b>	<b>4 378</b>	<b>(1 978)</b>
<b>wartość bilansowa kredytów</b>	<b>416 661</b>	<b>494 988</b>



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

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2020	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zmiana stanu	Data spłaty kredytu zgodnie z umową	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie kredytu
ALIOR Bank	4 375	-	4 375	2021-09-13		gwarancja płynnościowa BGK
PKO BP	7 327	-	7 327	2022-10-10	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK
Santander	15 589	-	15 589	2022-10-10		gwarancja płynnościowa BGK, hipoteka, zastaw
BNP Paribas	20 716	12 840	7 876	2021-01-31	WIBOR + marża	hipoteka, zastaw, przelew wierzytelności
PKO BP	23 429	16 677	6 752	2022-11-30	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK, hipoteka, zastaw, przelew wierzytelności
ALIOR Bank	14 294	11 994	2 300	2021-09-13	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK
BGK	25 451	35 228	(9 777)	2023-03-31	EURIBOR + marża	hipoteka, zastaw
BGK	23 049	21 274	1 775	2021-06-30	EURIBOR + marża	hipoteka, zastaw
Credit Agricole Bank Polska	14 528	14 195	333	2023-10-19	EURIBOR + marża	zastaw
HSBC France Oddział w Polsce	9 380	4 301	5 079	nieokreślony	EURIBOR + marża	pełnomocnictwo do rachunków do bankowych
HSBC France Oddział w Polsce	36 812	56 875	(20 063)	2021-06-11	WIBOR + marża	hipoteka, zastaw, przelew wierzytelności
mBANK	43 378	-	43 378	2021-09-27		gwarancja płynnościowa BGK, przelew wierzytelności
mFaktoring	18 730	18 745	(15)	nieokreślony	EURIBOR + marża	przelew wierzytelności
PKO BP	27 445	36 879	(9 434)	2021-12-31	EURIBOR + marża	hipoteka, zastaw, przelew wierzytelności
PKO BP	10 000	10 000	-	2021-12-31	WIBOR + marża	hipoteka, zastaw, przelew wierzytelności
PKO FAKTORING	5 545	8 493	(2 948)	2021-07-25	EURIBOR + marża	przelew wierzytelności
Santander	16 409	34 965	(18 556)	2022-08-26	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK, hipoteka, zastaw
Santander	17 869	-	17 869	2021-01-15	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK, hipoteka, zastaw
Santander	21 104	60 997	(39 893)	2022-08-26	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK, hipoteka, zastaw
ING Bank Śląski	20 666	12 041	8 625	2021-08-30	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK, zastaw, przelew wierzytelności, hipoteka,
mBANK	9 468	4 161	5 307	2021-01-15	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK, hipoteka



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2020	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2019	Zmiana stanu	Data spłaty kredytu zgodnie z umową	oprocentowanie (%)	Zabezpieczenie kredytu
mBANK	9 700	8 000	1 700	2021-01-15	WIBOR + marża	hipoteka
mBANK	8 397	-	8 397	2021-09-27	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK, przelew wierzytelności
mBANK	13 000	-	13 000	2021-09-23	WIBOR + marża	gwarancja płynnościowa BGK
BNP Paribas	-	-	-	28.02.2021	WIBOR + marża	przelew wierzytelności
ALIOR Bank	-	36 919	(36 919)	2022-03-31	EURIBOR + marża	
ALIOR Bank	-	14 000	(14 000)	2020-05-24	WIBOR + marża	
BNP Paribas	-	3 686	(3 686)	2020-01-30	WIBOR + marża	
DNB Bank	-	5 100	(5 100)	2020-09-29	WIBOR + marża	
DNB Bank	-	24 865	(24 865)	2020-09-30	WIBOR + marża	hipoteki, zastaw
PKO BP	-	25 034	(25 034)	2020-01-31	EURIBOR 1M + marża	
PKO BP	-	17 685	(17 685)	2020-01-31	WIBOR + marża	
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>		34				
	<b>416 661</b>	<b>494 988</b>	<b>(78 293)</b>			



### Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

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

### 27.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych	17 330	116 374
Pożyczki zaciągnięte od pozostałych podmiotów	18 363	17 160
<b>Pożyczki razem, w tym:</b>	<b>35 693</b>	<b>133 534</b>
Pożyczki długookresowe	11 004	11 483
Pożyczki bankowe krótkookresowe	24 689	122 051

#### **koszty odsetkowe od pożyczek**

koszt odsetkowy ujęty w wyniku	3 784	5 186
koszty odsetkowe aktywowane ( środki trwałe)	249	-
koszty odsetkowe aktywowane ( wartości niematerialne)	-	-
koszty odsetkowe aktywowane (udziały i akcje)	-	-
<b>koszty odsetkowe razem</b>	<b>4 033</b>	<b>5 186</b>

### Zestawienie zmiany stanu z tytułu otrzymanych pożyczek w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu pożyczek</b>		
<b>wartość nominalna pożyczek na początku roku</b>	<b>133 534</b>	<b>193 898</b>
wpływy z zaciągniętych nowych pożyczek	124 274	46 500
splaty pożyczek	(59 612)	(121 210)
zapłata odsetek	(1 618)	-
niezapłacone na koniec okresu odsetki	96	-
<b>suma zmian pieniężnych</b>	<b>63 140</b>	<b>(74 710)</b>
<b>zmiany niepieniężne</b>		
kompensaty	(167 256)	(467)
wpływ różnic kursowych	200	-
niezapłacone na koniec okresu odsetki	-	1 618
inne zmiany niepieniężne	6 075	13 195
<b>suma zmian niepieniężnych</b>	<b>(160 981)</b>	<b>14 346</b>
<b>wartość bilansowa pożyczek</b>	<b>35 693</b>	<b>133 534</b>





### 27.3. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec podmiotów powiązanych	64 000	142 388
Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wobec pozostałych podmiotów	-	-
<b>Obligacje razem, w tym:</b>	<b>64 000</b>	<b>142 388</b>
Obligacje długookresowe	-	12 000
Obligacje bankowe krótkookresowe	64 000	130 388

  

	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu obligacji</b>		
wartość nominalna obligacji na początku roku	142 388	167 407
wykup obligacji	(109 828)	(25 000)
<b>suma zmian pieniężnych</b>	<b>(109 828)</b>	<b>(25 000)</b>
<b>zmiany niepieniężne</b>		
przejęcie długu od innego podmiotu	31 000	-
wpływ różnic kursowych	440	(19)
<b>suma zmian niepieniężnych</b>	<b>31 440</b>	<b>(19)</b>
<b>wartość bilansowa obligacji</b>	<b>64 000</b>	<b>142 388</b>

### Zestawienie zmiany stanu z tytułu wyemitowanych obligacji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r

W 2020 roku nie były emitowane nowe obligacje.

### Warunki umów kredytowych

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

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

### 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	36 600	45 428
Zobowiązanie z tytułu WUG	16 441	16 582
Zobowiązanie z tytułu umów najmu ujętych jako PdUW	34 659	41 805
Zobowiązania z tytułu WUG - dotycząca nieruchomości inwestycyjnych	1 941	1 951
	<b>89 641</b>	<b>105 766</b>



### 28.1. Zobowiązanie z tytułu leasingu środków trwałych

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
Leasing długookresowy	20 868	23 516
Leasing krótkookresowy	15 732	21 912
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>36 600</b>	<b>45 428</b>
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	833	1 043

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
<b>Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku</b>	<b>45 428</b>	<b>38 099</b>
zaciągnięcie nowych zdyskontowanych zobowiązań leasingowych	6 878	21 092
spląty rat leasingowych kapitałowych	(16 627)	(13 196)
Przeszacowanie zobowiązań leasingowych (np.związanych ze zmianą stóp procentowych, zmianą okresu leasingu	(63)	-
wpływ różnic kursowych	984	(567)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>36 600</b>	<b>45 428</b>

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Niedzyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>		
niezdyskontowana płatność na 1 miesiąc na podstawie umowy	1 004	981
od 2 do 3 miesięcy	5 996	1 883
płatne od 4 do 6 miesięcy	4 576	3 061
od 7 miesiąca do 12 miwsięcy	5 040	8 109
od 1 roku do 3 lat	14 823	16 823
od 3 lat do 5 lat	7 050	17 572
powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu</b>	<b>38 489</b>	<b>48 429</b>
przyszłe płatności odsetkowe	(1 889)	(3 001)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>36 600</b>	<b>45 428</b>

### 28.2. Zobowiązanie z tytułu wieczystego użytkowania gruntów na własne potrzeby

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
Leasing długookresowy	16 346	16 476
Leasing krótkookresowy	95	106
<b>Razem zobowiązania z tytułu WUG</b>	<b>16 441</b>	<b>16 582</b>
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	477	477



	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
<b>Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku</b>	<b>16 852</b>	<b>-</b>
wprowadzenie do bilansu na podstawie mssf 16	-	17 011
splaty rat leasingowych kapitałowych	(411)	(73)
Wyksięgowanie z powodu sprzedaży	-	(356)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>16 441</b>	<b>16 582</b>

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu WUG</b>		
roczna opłata	426	517
raty od 1 roku do 3 lat	852	1 034
Raty od 3 lat do 5 lat	852	1 034
Raty powyżej 5 lat-do 10 lat	2 130	2 585
Raty powyżej 10 lat-do 20 lat	4 260	5 170
Raty powyżej 20 lat	15 104	16 448
<b>Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu</b>	<b>23 624</b>	<b>26 788</b>
przyszłe płatności odsetkowe	(7 183)	(10 206)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>16 441</b>	<b>16 582</b>

### 28.3. Zobowiązanie z tytułu umów najmu ujętych jako prawo do wykorzystywania aktywów

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu</b>		
Zobowiązanie krótkoterminowe	7 940	8 470
Zobowiązanie długoterminowe	26 719	33 335
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>34 659</b>	<b>41 805</b>
Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	1 215	1 267

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązania z tytułu leasingu</b>		
<b>Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku okresu</b>	<b>41 805</b>	<b>-</b>
Wprowadzenie do bilansu na dzień 01.01.2019 r (mssf 16)	-	47 156
zaciągnięcie nowych zdyskontowanych zobowiązań leasingowych	-	2 824
splaty rat leasingowych kapitałowych	(8 471)	(7 972)
wpływ różnic kursowych	1 325	(203)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>34 659</b>	<b>41 805</b>



	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>		
miesięczny niezdyskontowany czynsz według umowy	802	802
czynsz płatny od 2 do 6 miesięcy	4 009	4 008
od 7 miesięcy do 12 miesięcy	4 811	4 810
od 1 roku do 3 lat	19 931	19 238
od 3 lat do 5 lat	6 248	11 509
powyżej 5 lat	1 683	4 727
<b>Razem niezdyskontowana suma pozostała do końca leasingu</b>	<b>37 484</b>	<b>44 292</b>
przyszłe płatności odsetkowe	(2 825)	(2 487)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>34 659</b>	<b>41 805</b>

#### 28.4. Zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
zobowiązanie długoterminowe	1 941	1 942
zobowiązanie krótkoterminowe	-	9
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 941</b>	<b>1 951</b>

Koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku bieżącego roku	57	58
---	----	----

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązanie</b>		
<b>Stan zobowiązań na początku roku</b>	<b>1 951</b>	<b>1 960</b>
spląty rat kapitałowych	(10)	(9)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych</b>	<b>1 941</b>	<b>1 951</b>

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>		
roczna opłata z tyt.WUG	67	67
od 1 roku do 3 lat	133	134
od 3 lat do 5 lat	133	134
powyżej 5 lat-do 10 lat	335	335
powyżej 10 lat-do 20 lat	670	670
powyżej 20 lat	3 335	3 326
<b>Razem niezdyskontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu</b>	<b>4 673</b>	<b>4 666</b>
przyszłe płatności odsetkowe	(2 732)	(2 715)
<b>Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>1 941</b>	<b>1 951</b>



## 29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	205 559	268 833
Zobowiązania budżetowe	19 685	12 541
Pozostałe zobowiązania	2 203	1 007
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 892	11 425
<b>Razem, w tym:</b>	<b>239 339</b>	<b>293 806</b>
zobowiązania długoterminowe	-	-
zobowiązania krótkoterminowe	239 339	293 806
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	35 993	20 833
Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych	203 346	272 973

### Zobowiązania handlowe przed terminem płatności o terminie wymagalności:

Zobowiązania handlowe przed terminem płatności o terminie wymagalności:	144 098	219 106
do 3 miesięcy	140 918	216 775
do 6 miesięcy	3 180	2 265
do 1 roku	-	66
powyżej 1 roku	-	-
<b>Zobowiązanie handlowe przeterminowane:</b>	<b>61 461</b>	<b>49 727</b>
do 3 miesięcy	37 464	36 158
do 6 miesięcy	7 702	2 796
do 1 roku	9 614	2 141
powyżej 1 roku	6 681	8 632
<b>Razem zobowiązanie handlowe</b>	<b>205 559</b>	<b>268 833</b>

## 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

### Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Rezerwa na urlopy	Premie i pozostałe świadczenia	Razem
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>2 520</b>	<b>400</b>	<b>371</b>	<b>3 548</b>	<b>355</b>	<b>7 194</b>
<b>Zmiany stanu:</b>	<b>(111)</b>	<b>59</b>	<b>53</b>	<b>945</b>	<b>1 137</b>	<b>2 083</b>
<i>Koszty odsetkowe</i>	40	6	6	-	-	52
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia</i>	261	93	32	950	1 184	2 520
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia</i>	5	-	-	-	-	5
<i>Wypłacone świadczenia</i>	(87)	(67)	(30)	(5)	(107)	(296)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne</i>	(38)	(17)	(25)	-	-	(80)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe</i>	(174)	(39)	2	-	-	(211)
<i>Inne</i>	(118)	83	68	-	60	93
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>2 409</b>	<b>459</b>	<b>424</b>	<b>4 493</b>	<b>1 492</b>	<b>9 277</b>

rezerwy długoterminowe 2 812  
rezerwy krótkoterminowe 6 465



	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Rezerwa na urlopy	Premie i pozostałe świadczenia	Razem
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>1 941</b>	<b>367</b>	<b>1 647</b>	<b>4 393</b>	<b>306</b>	<b>8 654</b>
<b>Zmiany stanu:</b>	<b>579</b>	<b>33</b>	<b>(1 276)</b>	<b>(845)</b>	<b>49</b>	<b>(1 460)</b>
<i>Koszty odsetkowe</i>	40	7	46			93
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia</i>	236	96	156	(845)	131	(226)
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia</i>	-	-	(1 637)	-	-	(1 637)
<i>Wypłacone świadczenia</i>	(112)	(72)	(12)	-	(82)	(278)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne</i>	(93)	(28)	(22)	-	-	(143)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe</i>	508	30	193	-	-	731
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>2 520</b>	<b>400</b>	<b>371</b>	<b>3 548</b>	<b>355</b>	<b>7 194</b>

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

Na dzień 31.12.2020 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-5%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 1,2% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 1,8%.

### 31. POZOSTAŁE REZERWY

#### Zmiana stanu rezerw

	Stan na 01.01.2020	utworzenie rezerwy	rezerwy wykorzystane w trakcie roku	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2020
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 121	-	(465)	-	4 656
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	3 132	2 685	-	-	5 817
Rezerwa na roszczenia klientów, ryzyko na udzielone gwarancje i poręczenia	1 219	2 990	-	(227)	3 982
Rezerwy na postępowania sadowe	-	227	-	-	227
<b>Razem</b>	<b>9 472</b>	<b>5 902</b>	<b>(465)</b>	<b>(227)</b>	<b>14 682</b>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	3 359				6 044
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	6 113				8 638

	Stan na 01.01.2019	utworzenie rezerwy	rezerwy wykorzystane w trakcie roku	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2019
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 136	-	(15)	-	5 121
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, Rezerwa na roszczenia klientów i na poręczenia	2 389	743	-	-	3 132
	409	810	-	-	1 219
<b>Razem</b>	<b>7 934</b>	<b>1 553</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>9 472</b>

<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	3 359
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	6 113





### 32. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Dotacje Rządowe	22 802	19 007
Pozostałe ( odroczone przychody)	25	1
	<b>22 827</b>	<b>19 008</b>
<i>długookresowe</i>	19 352	14 528
<i>krótkookresowe</i>	3 475	4 480

### 33. INSTRUMENTY FINANSOWE

#### Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

##### Aktywa finansowe na 31.12.2020

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Obligacje	17 709	-	-	17 709
Należności handlowe	187 086	36 925	-	224 011
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	482	482
Pożyczki udzielone	462 037	-	-	462 037
Pozostałe należności	-	127 201	-	127 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 894	-	-	32 894
<b>Ogółem</b>	<b>699 726</b>	<b>164 126</b>	<b>482</b>	<b>864 334</b>

##### Zobowiązania finansowe na 31.12.2020

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	452 354	-	452 354
Zobowiązania z tytułu obligacji	64 000	-	64 000
Pochodne instrumenty finansowe	-	922	922
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 600	-	36 600
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	53 041	-	53 041
Zobowiązania handlowe i pozostałe	205 559	-	205 559
<b>Ogółem</b>	<b>811 554</b>	<b>922</b>	<b>812 476</b>



### 34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

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

#### Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

#### Skumulowane odpisy aktualizujące należności

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności</b>		
odpisy aktualizujące wartość należności handlowe	58 520	133 043
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	207 430	247 207
oczekiwana strata kredytowa dla pożyczek udzielonych	-	-
odpisy aktualizujące pozostałe należności	25 544	20 785
<b>Razem</b>	<b>291 494</b>	<b>401 035</b>

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



Spółka dla oszacowania spodziewanych strat kredytowych wyodrębniła następujące grupy odbiorców:

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

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

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

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

### Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

### Analiza wrażliwości

	Stan na 31.12.2020	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
<b>Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe</b>	<b>479 746</b>	<b>2 399</b>	<b>(2 399)</b>
Udzielone pożyczki	462 037	2 310	(2 310)
Instrumenty dłużne inne	17 709	89	(89)
		-	-
<b>Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe</b>	<b>552 954</b>	<b>(2 764)</b>	<b>2 764</b>
Kredyty	383 007	(1 915)	1 915
Factoring	33 654	(168)	168
Pożyczki	35 693	(178)	178
Instrumenty dłużne	64 000	(320)	320
Leasing finansowy środków trwałych	36 600	(183)	183
Pozostałe		-	-
<b>Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem</b>		<b>(365)</b>	<b>365</b>
<b>Wpływ na przyszłe wyniki netto</b>		<b>(296)</b>	<b>296</b>



	Stan na 31.12.2019	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
<b>Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe</b>	<b>296 671</b>	<b>1 483</b>	<b>(1 483)</b>
Udzielone pożyczki	277 405	1 387	(1 387)
Instrumenty dłużne inne	19 266	96	(96)
<b>Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe</b>	<b>816 338</b>	<b>(4 082)</b>	<b>4 082</b>
Kredyty	463 449	(2 317)	2 317
Factoring	31 539	(158)	158
Pożyczki	133 534	(668)	668
Instrumenty dłużne	142 388	(712)	712
Leasing środków trwałych	45 428	(227)	227
Pozostałe	-	-	-
<b>Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 599)</b>	<b>2 599</b>
<b>Wpływ na przyszłe wyniki netto</b>		<b>(2 105)</b>	<b>2 105</b>

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

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

### Ryzyko kursów walut

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

### Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2020

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



<b>Należności i zobowiązania w EUR</b>	Wartość w walucie	skutki wzrostu kursu waluty 5%	skutki spadku kursu waluty 5%
należności handlowe i pozostałe	37 383	8 624	(8 624)
pożyczki	117 145	27 025	(27 025)
obligacje	3 917	904	(904)
zobowiązania pozostałe	19 905	(4 592)	4 592
kredyty i pożyczki	37 359	(8 619)	8 619
obligacje	-	-	-
leasing	7 479	(1 725)	1 725
<b>Wynik</b>		<b>21 617</b>	<b>(21 617)</b>
<b>Należności i zobowiązania w USD</b>			
należności handlowe	5 758	1 082	(1 082)
zobowiązania pozostałe	2 156	(405)	405
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
<b>Wynik</b>		<b>677</b>	<b>(677)</b>

#### Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2019

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

<b>Należności i zobowiązania w EUR</b>	Wartość w walucie	skutki wzrostu kursu waluty 5%	skutki spadku kursu waluty 5%
należności handlowe i pozostałe	34 645	7 376	(7 376)
pożyczki	58 724	12 502	(12 502)
obligacje	-	-	-
zobowiązania pozostałe	21 527	(4 583)	4 583
kredyty i pożyczki	51 047	(10 868)	10 868
obligacje	1 500	(319)	319
leasing	11 259	(2 397)	2 397
<b>Wynik</b>		<b>1 711</b>	<b>(1 711)</b>
<b>Należności i zobowiązania w USD</b>			
należności handlowe	22 661	4 303	(4 303)
zobowiązania pozostałe	10 203	(1 938)	1 938
kredyty, pożyczki, leasing	-	-	-
<b>Wynik</b>		<b>2 365</b>	<b>(2 365)</b>



### Zarządzanie kapitałowe

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

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych</b>		
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	605 995	876 676
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(32 894)	(35 788)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>573 101</b>	<b>840 888</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 597 792</b>	<b>429 330</b>
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	35,9%	195,9%

  

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Wskaźnik zadłużenia aktywów</b>		
Stan zobowiązań	947 257	1 207 007
Stan aktywów	2 545 049	1 636 337
Stopa zadłużenia	37,2%	73,8%

### Ryzyko płynności

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

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Wskaźniki płynności</b>		
wskaźnik płynności I	1,57	0,80
wskaźnik płynności II	1,25	0,60
wskaźniki płynności III	0,05	0,04

### Plany finansowania działalności Boryszew S.A.

Na dzień 31.12.2020r. kapitał obrotowy netto wykazuje wartość dodatnią 191 729 tys. zł.

W celu poprawy płynności Spółki w 2020 roku zostały podjęte działania, które będą kontynuowane w kolejnym okresie, a mianowicie:

- pozyskaniu nowego finansowania w oparciu o gwarancje płynnościowe BGK w wysokości 50 mln PLN,
- spłaty części zadłużenie kredytowego i pożyczek z wpływów środków ze sprzedaży akcji Impexmetal.

Spółka obsługuje terminowo spłatę zobowiązań finansowych oraz odsetek.





**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

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

**Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2020 r.**

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	115 245	87 084	105 023	109 309			416 661	<b>416 661</b>
Terminy zapadalności pożyczek	1 282	1 192	22 215	11 004	-		35 693	<b>35 693</b>
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	12 000	49 000	3 000	-			64 000	<b>64 000</b>
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	7 000	4 576	5 040	14 823	7 050		38 489	<b>36 600</b>
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowanych usług najmu	802	4 009	4 811	19 931	6 248	1 683	37 484	<b>34 659</b>
Termin zapadalności opłat WUG	426			852	852	21 494	23 624	<b>16 441</b>
Termin zapadalności opłat WUG-nieruchomości inwestycyjne	67			133	133	4 340	4 673	<b>1 941</b>
splata zobowiązań handlowych i pozostałych	202 379	3 180	-	-			205 559	<b>205 559</b>
<b>Razem</b>	<b>339 201</b>	<b>149 041</b>	<b>140 089</b>	<b>156 052</b>	<b>14 283</b>	<b>27 517</b>	<b>826 183</b>	<b>811 554</b>

**Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2019 r.**

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	143 093	91 742	105 942	164 070			504 847	<b>494 988</b>
Terminy zapadalności pożyczek	2 802	18 186	101 342	10 012	1 692		134 034	<b>133 534</b>
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	0	46 000	84 407	12 000			142 407	<b>142 388</b>
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	2 864	3 061	8 109	16 823	17 572		48 429	<b>45 428</b>
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowanych usług najmu	802	4 008	4 810	19 238	11 509	4 727	45 094	<b>41 805</b>
Termin zapadalności opłat WUG	517			1 034	1 034	24 203	26 788	<b>16 582</b>
Termin zapadalności opłat WUG-nieruchomości inwestycyjne	67			134	134	4 331	4 666	<b>1 951</b>
splata zobowiązań handlowych i pozostałych	270 650	2 265	1 046	35			273 996	<b>268 833</b>
<b>Razem</b>	<b>420 795</b>	<b>165 262</b>	<b>305 656</b>	<b>223 346</b>	<b>31 941</b>	<b>33 261</b>	<b>1 180 261</b>	<b>1 145 509</b>



## Wartość godziwa

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

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

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

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

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Akcje notowane (*)	152 882		Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	482	8	Poziom 2
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe	922	851	Poziom 2

\*) Akcje Granges notowane na Sztokholmskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Notowane na giełdzie Nasdaq w Sztokholmie akcje Granges AB są traktowane jako krótkoterminowa inwestycja finansową na 31.12.2020 roku i zostały wycenione wg ceny nabycia przez całkowite dochody.

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Udziały przeznaczone do obrotu	-	-	Poziom 3
Obligacje	17 709	19 266	Poziom 3
Pożyczki	462 037	277 405	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	343 793	274 336	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	17 243	16 525	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 894	35 788	Poziom 1



#### **Zobowiązania finansowe**

Kredyty i pożyczki	452 354	628 522	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	64 000	142 388	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	205 559	268 833	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 600	45 428	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	51 100	58 387	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne	1 941	1 951	Poziom 2

#### **Ubezpieczenie majątku Spółki oraz ryzyk**

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały na 2020 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

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

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

### **35. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

#### **Połączenie SPV Boryszew 3 Spółka. z o.o.**

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

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

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

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

Połączenie spółek ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew. W ocenie Zarządu dalsze upraszczanie struktury będzie skutkowało wzrostem efektywności w zarządzaniu polityką i działalnością



Grupy Boryszew oraz w gospodarowaniu posiadanymi zasobami. Przeprowadzenie wewnętrznej konsolidacji Grupy Boryszew pozwoli na zwiększenie rentowności, obniżenie kosztów ogólnego zarządu i kosztów finansowych.

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

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

Włączone zostały:

Aktywa SPV BRS 3	59 802
w tym: Akcje Boryszew S.A.	12 620
Akcje Impexmetal S.A.	16 581
Akcje Hutmen.	30 518
Środki pieniężne	46
Należności	37

Zobowiązania SPV BRS 3	38 674
w tym: Obligacje objęte	31 000

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

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

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

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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



### **Dywidenda od Impexmetal SA**

W dniu 6 listopada 2020 roku Boryszew S.A., w związku ze spełnieniem warunków zawieszających wynikających z Przedwstępnej umowy sprzedaży Akcji Impexmetal S.A. z dnia 27 listopada 2019 roku dokonały czynności zamknięcia transakcji opisanej w Umowie, przeniósł na rzecz Gränges AB z siedzibą w Sztokholmie („Strony”) prawa własności 125.000.000 akcji imiennych Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, w zamian za cenę określoną w Umowie (pozostałe 65.000.000 akcji imiennych jest akcjami własnymi Impexmetal), przy czym wyliczenie ostatecznej ceny sprzedaży akcji będzie polegało na standardowej korekcie wartości przedsiębiorstwa Spółki, uzgodnionej przez Strony na 938.000.000 zł, o wartość m.in.: długu netto, kapitału obrotowego netto, przedpłaconych nakładów inwestycyjnych i innych korekt wynikających z warunków transakcji. Zgodnie z umową, w ramach płatności części ceny Emitent objął 2.442.268 akcji wyemitowanych przez Granges, stanowiących około 3,13% kapitału zakładowego, za równowartość 90.000.000 zł. Ostateczne rozliczenie ceny, za jaką zostały sprzedane akcje Impexmetal S.A. zostanie dokonane do końca I kwartału 2021 roku, a efekt tego rozliczenia zaprezentowany w raporcie rocznym 2020.

### **Transakcja pod wspólną kontrolą, nabycie od Impexmetal S.A. akcji i udziałów w spółkach zależnych**

W dniu 5 listopada 2020 roku Boryszew S.A. zawarła ze spółką zależną Emitenta, Impexmetal S.A. umowy, na podstawie których wierzytelność Emitenta z tytułu dywidendy uchwalonej na podstawie uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal z dnia 29 października 2020 roku w kwocie 913 mln zł została częściowo zaspokojona w drodze przeniesienia na rzecz Emitenta prawa własności do:

- 8.600 udziałów w Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, co stanowi 59,97% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 695.159 akcji Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 2,72% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3.196.931 akcji Walcowni Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, co stanowi 26,78% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 5.600.000 akcji ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 100,00% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.030 udziałów w FŁT Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 98.725.000 akcji Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 56,92% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 200.000 udziałów w Metalix Ltd z siedzibą w Londynie (Brentford), co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.127.478 udziałów w Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 81.687 udziałów w Eastside Capital Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 46.946 udziałów w Impex – Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 41.727 udziałów w SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.200 udziałów w Spółce Symonvit Ltd. W likwidacji z siedzibą na Cyprze w Limassol, co stanowi 100% udziałów

Wartość rynkowa zbywanych akcji i udziałów wyceniona została na łączną kwotę 695,8 mln złotych.

### **Zbycie akcji jednostki zależnej Impexmetal SA**

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





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

#### **Wynik na zbyciu Akcji Impexmetal SA**

Przychód/ Cena sprzedaży akcji	566 455
Koszt/ Wartość sprzedanych akcji	(310 850)
Koszty związane ze sprzedażą akcji	(4 405)
<b>Zysk ze zbycia akcji</b>	<b>251 200</b>

Transakcja rozliczona została w formie gotówkowej i bezgotówkowo.

<b>Cena sprzedaży akcji</b>	<b>566 455</b>
Rozliczenie ceny sprzedaży w 2020 roku	560 400
Z tego:	
<i>Wpływy ze sprzedaży - rozliczenie gotówkowe</i>	<i>470 400</i>
<i>Wpływy ze sprzedaży - rozliczenie akcjami Granges</i>	<i>90 000</i>
Korekta ceny zgodnie, rozliczenie gotówkowe nastąpiło w 1Q2021 roku	6 055

#### **WYKUP OBLIGACJI EMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.**

W 2020 roku Boryszew S.A. wykupiła:

- 1) 8 obligacji imiennych serii A26, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, objęte przez Polski Cynk Spółkę z o.o. w dniu 18 października 2018 roku.
  - 2) 3 obligacje imienne serii C1, o wartości nominalnej 500.000,00 euro każda i łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 euro, objęte przez Polski Cynk Spółkę z o.o. w dniu 1 października 2018 roku.
  - 3) 2 obligacje imienne Serii A25, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 16 października 2018 roku,
  - 4) 4 obligacje imienne Serii A31, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 5 grudnia 2018 roku,
  - 5) 8 obligacji imiennych Serii A19, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 18 czerwca 2018 roku,
  - 6) 8 obligacji imiennych Serii A33, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2018 roku,
  - 7) 12 obligacji imiennych Serii A16, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 11 stycznia 2018 roku,
  - 8) 16 obligacji imiennych Serii A17, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 16.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 14 lutego 2018 roku,
  - 9) 2 obligacje imienne Serii A29, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 31 października 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
  - 10) 6 obligacji imiennych Serii N o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 2 lipca 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
  - 11) 7 obligacji imiennych Serii A23, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 7.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 1 października 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
  - 12) 5 obligacji imiennych Serii R o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
- za łączną kwotę 70.000.000,00 złotych i 1.500.000 EUR wraz z odsetkami.





### **Przyjęcie Programu nabywania akcji własnych Boryszew S.A.**

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

Program składać się będzie z dwóch etapów.

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

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

### **Nabycie akcji własnych Boryszew S.A.**

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

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

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

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

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

### **Sprzedaż udziałów w Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. do Maflow Polska Spółka z o.o.**

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

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

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

### **Wpływ pandemii Covid-19 na sytuację Spółki**

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię COVID-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych.

Spółka Boryszew S.A. do dnia sporządzenia sprawozdania odnotowała negatywny wpływ epidemii na osiągnięte wyniki. W okresie sprawozdawczym czasowe wstrzymanie produkcji miało miejsce w Boryszew S.A. Oddział Maflow. Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia sprawozdania w Spółce nie występowały ograniczenia produkcji, zarządzaniem stanami magazynowymi i łańcuchami dostaw a płynność finansowa



pozostawała na dobrym poziomie. Prognozy płynności są na bieżąco aktualizowane i weryfikowane na bazie aktualnych umów w celu zabezpieczenia stanu gotówki na odpowiednim poziomie. Spółka skorzystała z niektórych elementów tarczy antykrzysowej (m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń, gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego oraz odroczenie terminów płatności zobowiązań podatkowych). Boryszew S.A. nie odnotował problemów z dostępem do finansowania zewnętrznego. Umowy handlowe nie zawierają zapisów, które mogą stwarzać istotne ryzyko związane z COVID-19 na koniec okresu sprawozdawczego i na moment publikacji sprawozdania. Dzięki stałemu monitorowaniu sytuacji u kontrahentów i podejmowaniu działań zabezpieczających, Spółka nie jest narażona na dodatkowe ryzyka wynikające z trudnej sytuacji odbiorców bądź dostawców.

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

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

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

**SEGMENT MOTORYZACJA** Niesprzyjające warunki biznesowe związane z pandemią i ograniczenia z tego wynikające miały znaczący wpływ na działalność Boryszew S.A. Oddział Maflow. W okresie 12 miesięcy 2020 roku zanotowano zmniejszenie sprzedaży o prawie 10% r/r. Spadek obrotów wynikał głównie z sytuacji w drugim kwartale 2020 roku, natomiast w trzecim i czwartym kwartale sprzedaż była wyższa niż w analogicznym okresie 2019 roku. Wraz ze zmianą trendów, zapotrzebowania i geografii sprzedaży samochodów, Oddział Maflow będzie prowadził zorganizowany monitoring działań biznesowych Klientów i konkurentów, przegląd globalnej sytuacji rynku motoryzacyjnego i poszczególnych rynków lokalnych oraz analizy potencjału własnego, wspierając decyzje biznesowe w zmieniającym się otoczeniu rynkowym.

**SEGMENT METALE** Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina nie odczuł istotnego, negatywnego wpływu koronawirusa na wielkość sprzedaży w 2020 roku. W okresie sprawozdawczym obroty Oddziału były wyższe o 10 % niż w okresie 12 miesięcy 2019 roku.

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

#### **POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW**

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

### **36. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

#### **Zawarcie umowy kredytowej z BNP Paribas**

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



### 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Udzielone poręczenia spłaty kredytów i innych zobowiązań spółek powiązanych	285 887	925 532
<b>Razem</b>	<b>285 887</b>	<b>925 532</b>

#### Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2020 r.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank	700	2021-01-15
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	23 074	bezterminowa
	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	771	30.06.2022
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	2 857	bezterminowa
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	1 504	08.06.2023
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.	16 272	2022-03-31
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	8 260	2024-08-31
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS)	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH	372	15.03.2022
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	44 980	2028-12-31
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	23 074	bezterminowa
	Gwarancja udzielona Alfa Bank	1 246	2024-12-31
	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria	12 303	2023-08-25
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	8 125	2021-09-11
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	271	15.04.2021
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	2 929	15.04.2021
	Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.	357	2025-09-30
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	7 753	2024-04-15
	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	11 196	2022-10-10
	Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.	165	2021-01-31
Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	4 947	2023-08-31
Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	5 044	2021-12-31
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	4 615	2021-12-31
	Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH	6 922	2023-07-06



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH, 4) Boryszew Plastic RUS LLC, 5) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O.	Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.	9 230	2021-12-31
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona Intesa Bank	23 074	2026-12-01
Maflow France Automotive S.A.S.	Gwarancja udzielona Natixis Lease	1 740	2021-12-31
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America	3 608	2021-06-01
	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 074	okres obowiązywania umowy
	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	11 760	2030-01-01
Alchemia S.A.	Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.	11 537	2021-12-31
WM Dzierżycie S.A.	Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.	1 128	2021-01-31
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	8 000	2024-02-28
	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	5 000	bezterminowo
<b>Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA</b>		<b>285 887</b>	

**Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2019 r.**

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
Impexmetal S.A.	Gwarancja dla HSBC France Oddział Polska	270 000 000	16.09.2021
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	21 292 500	bezterminowa
	Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG	4 226 020	30.08.2021
	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	851 700	30.06.2022
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	5 961 900	bezterminowa
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	2 555 100	08.06.2023
	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	66 432 600	01.03.2021
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.	24 571 049	31.03.2022
	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	12 630 099	31.08.2024
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS)	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 319 334	30.11.2020
	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH	1 511 350	15.03.2022



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
<b>Theysohn Formenbau GmbH</b>	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	9 962 586	31.08.2023
<b>Theysohn Kunststoff GmbH</b>	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	14 592 887	31.12.2021
	Gwarancja udzielona HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG	25 551 000	10.05.2022
<b>Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH</b>	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	54 146 828	31.12.2026
<b>Boryszew Plastic RUS</b>	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	759 540	bezterminowa
	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	379 770	bezterminowa
	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 292 500	bezterminowa
	Gwarancja udzielona Alfa Bank	11 456 250	31.12.2024
	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria	12 975 207	25.08.2023
<b>Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.</b>	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	10 000 000	11.09.2021
	Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o.o na realizację zobowiązań finansowych	41 000 000	bezterminowa
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	764 930	15.04.2021
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 387 407	15.11.2020
	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800 000	bezterminowa
	Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.	357 100	30.09.2025
	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	10 220 400	01.03.2021
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	8 800 050	15.04.2024
Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	16 973 184	10.10.2022	
<b>Maflow BRS s.r.l.</b>	Gwarancja udzielona Banka IFIS	3 193 875	bezterminowo
	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 290 000	31.12.2019
	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	1 703 400	31.12.2019
	Gwarancja udzielona firmie Cover	425 850	31.12.2019
	Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie	19 376 175	23.05.2023
<b>Maflow France Automotive S.A.S.</b>	Gwarancja udzielona Natixs Lease	1 605 455	07.07.2021
<b>Mafmex S. de R.L. de C.V.</b>	Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America	5 696 550	15.01.2021
<b>Boryszew Commodities</b>	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	1 064 625	31.12.2020
	Poręczenie wekslowe umowy finansowania dla mBank S.A.	70 265 250	30.04.2020
	Poręczenie wekslowe linii gwarancyjnej dla mBank S.A.	3 193 875	10.04.2021
<b>Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG</b>	Poręczenie udzielone Volkswagen AG	85 170 000	bezterminowo
<b>Alchemia S.A.</b>	Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.	21 292 500	31.12.2020
<b>Veolia Industry Polska Sp. z o.o. (dawniej na Eastside-Bis Sp. z o.o.)</b>	Gwarancja udzielona Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 283 600	bezterminowo
<b>Boryszew HR Service Sp. z o.o.</b>	Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank	1 000 000	27.08.2020





Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
		PLN	
<b>Elana Energetyka</b>	Gwarancja udzielona PGE Obrót S.A.	3 000 000	bezterminowo
<b>ZM Silesia S.A.</b>	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	10 800 000	28.02.2022
	Gwarancja udzielona BGŻ BNP Paribas S.A.	14 400 000	31.12.2020
	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	20 000 000	bezterminowo
<b>Razem</b>		<b>925 532 445</b>	

Spółka oszacowała ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami i utworzyła rezerwę na ewentualne roszczenia w wysokości 2 899 tys złotych. Suma rezerw na 31.12.2020 roku z tego tytułu wynosi 3 891 tys zł.

### 38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej oraz podmiotami powiązаныmi osobowo w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i wyrobów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Spółki. Poniżej zamieszczone informacje na temat transakcji związanych z papierami wartościowymi oraz pożyczkami w ramach Grupy Kapitałowej Boryszew realizowane były w oparciu o standardowe mechanizmy zarządzania płynnością na poziomie Grupy związane z bilansowaniem środków na potrzeby finansowania działalności poszczególnych spółek z Grupy.

	Podmioty podporządkowane	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
<b>w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020</b>			
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	193 896	-	2 021
Przychody odsetkowe	16 031	-	159
Otrzymane dywidendy i należne	913 032	-	-
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	76 352	-	14 507
Koszty odsetkowe	6 505	-	137
<b>według stanu na 31.12.2020 r.</b>			
Należności handlowe	90 710	-	6 045
Nabyte obligacje	15 101	-	2 663
Udzielone pożyczki	459 712	-	2 328
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	116 932	-	1 944
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 403	-	-
Zobowiązania handlowe	35 289	-	708
Otrzymane pożyczki	17 330	-	-
Wyemitowane obligacje	64 000	-	-





	Podmioty podporządkowane	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
<b>Transakcje w okresie 01.01. do 31.12.2019</b>			
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	227 713		1 762
Przychody odsetkowe	12 187		1 751
Otrzymane dywidendy i należne	7 964		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	82 639		2 470
Koszty odsetkowe	9 465		
<b>Salda rozrachunków na 31.12.2019</b>			
Należności handlowe	191 607		289
Nabyte obligacje	15 493		3 793
Udzielone pożyczki	400 050		
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)			
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 163		
Zobowiązania handlowe i kaucje	20 532		1 963
Otrzymane pożyczki	116 374		
Wyemitowane obligacje	142 388		

Transakcje handlowe pomiędzy podmiotami powiązanymi w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i usług zawierane są zbliżone do warunków rynkowych.

	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<b>Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej</b>		
Wynagrodzenie Zarządu	1 886	2 139
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	402	371

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

### **39. ZATRUDNIENIE**

	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
<b>Zatrudnienie</b>		
<b>Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)</b>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2 224	2 283
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	584	639
<b>Razem</b>	<b>2 808</b>	<b>2 922</b>



## **40. SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE W OPARCIU ZAPISY ART.44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE**

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

#### **1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości**

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Lisiecki, Andrzej Juszczyński, Mikołaj Budzanowski oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe sporządzone w oparciu o zapisy art. 44 ustawy prawo energetyczne i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Boryszew S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że sprawozdanie z działalności Boryszew S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

#### **2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

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

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

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

Struktura sporządzonego sprawozdania finansowego opiera się na poniższym ogólnym podziale:

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

W działalności koncesjonowanej zostały wyszczególnione:

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

### **Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

#### **2.1. Działalność koncesjonowana objęta Prawem Energetycznym**

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

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



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

## **2.2. Działalność pozostała (nie objęta Prawem Energetycznym)**

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

Całkowite dochody z pozostałej działalności w 2020 r. wyniosły **1 201 095** tys. zł

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

## **Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

### **2.3. Działalność koncesjonowana objęta Prawem Energetycznym**

#### **Dystrybucja i obrót energią elektryczną**

Rzeczowe aktywa trwałe dla obszaru dystrybucji są sumą wartości księgowej środków trwałych na dzień 31 grudnia 2020 r. przypisanych w systemie finansowo-księgowym do dystrybucji energii elektrycznej. Jest to głównie infrastruktura wykorzystywana do przesyłu energii elektrycznej. Rzeczowe aktywa trwałe nie są wykorzystywane w segmencie obrotu i nie zostały wyodrębnione dla tej części sprawozdania.

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

Należności handlowe i pozostałe dla obszaru dystrybucji i obrotu energią elektryczną są rzeczywistymi wielkościami pochodzącymi z wystawionych, nieregulowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku faktur sprzedaży.

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

Kapitał (fundusz) własny dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu stanowi jedynie zysk netto za lata 2013- 2020 wynikający zestawienia z całkowitych dochodów dla danego segmentu działalności. Pozostałe pozycje kapitałów własnych zostały wykazane jako wartości dotyczące działalności nie objętej Prawem Energetycznym.

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

#### **Dystrybucja i obrót paliwami gazowymi**

Rzeczowe aktywa trwałe dla obszaru dystrybucji są sumą wartości księgowej środków trwałych na dzień 31 grudnia 2020 r. przypisanych w systemie finansowo-księgowym do dystrybucji paliw gazowych. Jest to głównie infrastruktura wykorzystywana do przesyłu gazu. Rzeczowe aktywa trwałe nie są wykorzystywane w segmencie obrotu i nie zostały wyodrębnione dla tej części sprawozdania.

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



Należności handlowe i pozostałe dla obszaru dystrybucji i obrotu gazu są rzeczywistymi wielkościami pochodzącymi z wystawionych, nieuregulowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku faktur sprzedaży. Spółka nie wykazuje zapasów dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu gazem.

Kapitał (fundusz) własny dla działalności w zakresie dystrybucji i obrotu stanowi jedynie zysk netto za 2013 -2019 rok wynikający zestawienia z całkowitych dochodów dla danego segmentu działalności. Pozostałe pozycje kapitałów własnych zostały wykazane jako wartości dotyczące działalności nie objętej Prawem Energetycznym'

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe stanowią faktycznie nie zapłacone faktury dostawców dotyczących zakupu i dystrybucji gazu oraz zobowiązania z tytułu akcyzy. Zobowiązania nie obejmują części zobowiązań dotyczących zakupu gazu na własne potrzeby.

#### 2.4. Działalność nie objęta Prawem energetycznym

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

#### 2.5. Razem

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

#### Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energiją elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
Przychody ze sprzedaży	18 960	82 659	2 618	35 781	140 018	1 043 282	1 183 300
Koszt własny sprzedaży	18 085	78 370	2 607	33 866	132 928	892 096	1 025 024
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>875</b>	<b>4 289</b>	<b>11</b>	<b>1 915</b>	<b>7 090</b>	<b>151 186</b>	<b>158 276</b>
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	325	1 419	256	974	2 974	100 862	103 836
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1	4	0	1	6	931 511	931 517
Przychody finansowe	22	96	2	40	160	301 890	302 050
Koszty finansowe	3	11	0	5	19	59 973	59 992
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>570</b>	<b>2 959</b>	<b>(243)</b>	<b>977</b>	<b>4 263</b>	<b>1 223 752</b>	<b>1 228 015</b>
Podatek dochodowy	108	562	(46)	186	810	50 468	51 278
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>462</b>	<b>2 397</b>	<b>(197)</b>	<b>791</b>	<b>3 453</b>	<b>1 173 284</b>	<b>1 176 737</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>462</b>	<b>2 397</b>	<b>(197)</b>	<b>791</b>	<b>3 453</b>	<b>1 173 284</b>	<b>1 176 737</b>
<b>Pozostałe dochody ujęte w kapitałach</b>					0	27 811	27 811
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>462</b>	<b>2 397</b>	<b>(197)</b>	<b>791</b>	<b>3 453</b>	<b>1 201 095</b>	<b>1 204 548</b>



**Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
Przychody ze sprzedaży	16 807	109 467	2 511	154 208	282 993	1 099 695	1 382 688
Koszt własny sprzedaży	16 693	101 753	3 152	152 700	274 298	955 022	1 229 320
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>114</b>	<b>7 714</b>	<b>(641)</b>	<b>1 508</b>	<b>8 695</b>	<b>144 673</b>	<b>153 368</b>
Koszty sprzedaży i koszty zarządu	155	2 472	342	1 821	4 790	93 597	98 387
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-	(1 108)	-	-	(1 108)	(22 960)	(24 068)
Przychody finansowe	-	13	-	-	13	16 951	16 964
Koszty finansowe	-	5	-	-	5	222 212	222 217
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(41)</b>	<b>4 142</b>	<b>(983)</b>	<b>(313)</b>	<b>2 805</b>	<b>(177 145)</b>	<b>(174 340)</b>
Podatek dochodowy	(8)	787	(187)	(59)	533	(1 084)	(551)
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>(33)</b>	<b>3 355</b>	<b>(796)</b>	<b>(254)</b>	<b>2 272</b>	<b>(176 061)</b>	<b>(173 789)</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>(33)</b>	<b>3 355</b>	<b>(796)</b>	<b>(254)</b>	<b>2 272</b>	<b>(176 061)</b>	<b>(173 789)</b>
<b>Pozostałe dochody ujęte w kapitałach</b>						- (88)	(88)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(33)</b>	<b>3 355</b>	<b>(796)</b>	<b>(254)</b>	<b>2 272</b>	<b>(176 149)</b>	<b>(173 877)</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020 r**

<b>AKTYWA</b>	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa trwałe</b>							
Rzeczowy majątek trwały	123	537	91	221	972	374 496	375 468
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	32 783	32 783
Pozostałe aktywa trwałe	57	248	6	102	413	1 102 047	1 102 460
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>180</b>	<b>785</b>	<b>97</b>	<b>323</b>	<b>1 385</b>	<b>1 509 326</b>	<b>1 510 711</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Należności handlowe, finansowe oraz pozostałe należności	2 726	13 652	200	29 895	46 473	212 716	259 189
Pozostałe aktywa	174	760	-	-	934	774 215	775 149
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 900</b>	<b>14 412</b>	<b>200</b>	<b>29 895</b>	<b>47 407</b>	<b>986 931</b>	<b>1 034 338</b>
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży						-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 080</b>	<b>15 197</b>	<b>297</b>	<b>30 218</b>	<b>48 792</b>	<b>2 496 257</b>	<b>2 545 049</b>



**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

<b>PASYWA</b>	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
<b>Kapitał własny</b>							
Kapitał zakładowy					-	248 906	248 906
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	(513)	22 523	(3 109)	3 278	22 179	122 159	144 338
Zysk bieżącego roku	462	2 397	(196)	791	3 454	1 201 094	1 204 548
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>(51)</b>	<b>24 920</b>	<b>(3 305)</b>	<b>4 069</b>	<b>25 633</b>	<b>1 572 159</b>	<b>1 597 792</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-	-	-	-	226 581	226 581
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						-	-
Zobowiązania handlowe, finansowe oraz pozostałe zobowiązania	11 370	10 767	122	28 082	50 341	663 870	714 211
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	43	7	18	88	6 377	6 465
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>11 390</b>	<b>10 810</b>	<b>129</b>	<b>28 100</b>	<b>50 429</b>	<b>670 247</b>	<b>720 676</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>11 390</b>	<b>10 810</b>	<b>129</b>	<b>28 100</b>	<b>50 429</b>	<b>896 828</b>	<b>947 257</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>11 339</b>	<b>35 730</b>	<b>(3 176)</b>	<b>32 169</b>	<b>76 062</b>	<b>2 468 987</b>	<b>2 545 049</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r**

<b>AKTYWA</b>	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa trwałe</b>							
Rzeczowy majątek trwały	461	8	2 261	10	2 740	369 170	371 910
Wartości niematerialne	-	2	1	3	6	31 344	31 350
Pozostałe aktywa trwałe	-	420	2	-	422	506 924	507 346
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>461</b>	<b>430</b>	<b>2 264</b>	<b>13</b>	<b>3 168</b>	<b>907 438</b>	<b>910 606</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						-	
Należności handlowe, finansowe oraz pozostałe należności	3 459	18 752	230	15 909	38 350	217 005	255 355
Pozostałe aktywa	1 196	7 971	-	10 925	20 092	450 284	470 376
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>4 655</b>	<b>26 723</b>	<b>230</b>	<b>26 834</b>	<b>58 442</b>	<b>667 289</b>	<b>725 731</b>
Aktywa klasyfikowane do sprzedaży					-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 116</b>	<b>27 153</b>	<b>2 494</b>	<b>26 847</b>	<b>61 610</b>	<b>1 574 727</b>	<b>1 636 337</b>





**Boryszew S.A.**  
**Informacja dodatkowa**  
**do sprawozdania finansowego za 2020 r.**

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

<b>PASYWA</b>	<i>Dystrybucja paliw gazowych</i>	<i>Obrót paliwami gazowymi</i>	<i>Dostarczanie energii elektrycznej</i>	<i>Obrót energią elektryczną</i>	<b>Razem działalność objęta Prawem Energetycznym</b>	<i>Pozostała działalność</i>	<b>Razem</b>
<b>Kapitał własny</b>							
Kapitał zakładowy					-	248 906	248 906
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	(480)	19 168	(2 313)	3 532	19 907	334 394	354 301
Zysk bieżącego roku	(33)	3 355	(796)	(254)	2 272	(176 149)	(173 877)
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>(513)</b>	<b>22 523</b>	<b>(3 109)</b>	<b>3 278</b>	<b>22 179</b>	<b>407 151</b>	<b>429 330</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>							
	-	-	1	-	1	282 229	282 230
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>							
Zobowiązania handlowe, finansowe oraz pozostałe zobowiązania	1 155	5 516	803	50 270	57 744	862 529	920 273
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4	28	7	38	77	4 427	4 504
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 159</b>	<b>5 544</b>	<b>810</b>	<b>50 308</b>	<b>57 821</b>	<b>866 956</b>	<b>924 777</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 159</b>	<b>5 544</b>	<b>811</b>	<b>50 308</b>	<b>57 822</b>	<b>1 149 185</b>	<b>1 207 007</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>646</b>	<b>28 067</b>	<b>(2 298)</b>	<b>53 586</b>	<b>80 001</b>	<b>1 556 336</b>	<b>1 636 337</b>

## INFORMACJA DODATKOWA

### 3. Podstawowe dane Spółki

#### BORYSZEW SPÓŁKA AKCYJNA

Numer koncesjonariusza: DKN 807  
 Typ koncesji: DEE, OEE, DPG, OPG

**Działalność objęta prawem energetycznym prowadzona jest w oddziałach:**

<b>Oddziały Boryszew SA:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Oddział Energy w Toruniu	DPG,OPG, OEE,	DPG,OPG, OEE,
Oddział ERG w Sochaczewie	DEE, OEE	DEE, OEE
Oddział NPA Skawina	-	DEE, OEE,DPG,OPG

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.



#### **41. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 30 kwietnia 2021 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

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

#### **PODPISY:**

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu nieobecny \*)  
\_\_\_\_\_

Andrzej Juszczyński – Wiceprezes Zarządu  
\_\_\_\_\_

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu  
\_\_\_\_\_

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

Agata Kęszczyk-Grabowska – Główny Księgowy  
\_\_\_\_\_