



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Boryszew

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku



Spis treści

strona

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW**

| | |
|--|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 4 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 9 |
| SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 10 |
| INFORMACJA DODATKOWA | 12 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BORYSZEW S.A.

| | |
|---|----|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 26 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 27 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 29 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 30 |
| INFORMACJA DODATKOWA | 31 |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 | 01.04.2015- 30.06.2015 | 01.04.2014- 30.06.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 3 056 444 | 2 533 930 | <i>dane nieprzebrane</i> 1 564 037 | <i>dane nieprzebrane</i> 1 305 343 |
| Koszt własny sprzedaży | 2 829 526 | 2 300 830 | 1 466 817 | 1 178 821 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 226 918 | 233 100 | 97 220 | 126 522 |
| Koszty sprzedaży | 58 917 | 57 206 | 32 884 | 31 066 |
| Koszty ogólnego zarządu | 101 957 | 104 485 | 50 113 | 52 440 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 18 862 | 18 751 | 5 045 | 9 122 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 15 696 | 11 038 | -36 | 6 973 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 69 210 | 79 122 | 19 304 | 45 165 |
| Przychody finansowe | 16 020 | 10 616 | 11 282 | 5 754 |
| Koszty finansowe | 17 977 | 26 888 | 8 698 | 11 371 |
| Wynik na działalności finansowej | (1 957) | (16 272) | 2 584 | (5 617) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 67 253 | 62 850 | 21 888 | 39 548 |
| Podatek dochodowy | 13 769 | 11 812 | 4 629 | 5 009 |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | 53 484 | 51 038 | 17 259 | 34 539 |
| Zysk/strata netto na działalności zaniechanej | -176 | (885) | -772 | 608 |
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający: | 53 308 | 50 153 | 16 487 | 35 147 |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | <i>33 031</i> | <i>36 398</i> | <i>6 533</i> | <i>25 425</i> |
| <i>udziałom niedającym kontroli</i> | <i>20 277</i> | <i>13 755</i> | <i>9 954</i> | <i>9 722</i> |
| | - | - | - | - |
| Zysk/strata na akcję | | | | |
| Zysk netto przypadający jednostce dominującej (tys. zł) | 33 031 | 36 398 | 6 533 | 25 425 |
| Liczba akcji uprawnionych do dywidendy | 226 305 000 | 210 646 149 | 226 305 000 | 210 646 149 |
| Zysk na jedną akcję (zł) | 0,15 | 0,17 | 0,03 | 0,12 |



| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 | 01.04.2015- 30.06.2015 | 01.04.2014- 30.06.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | | <i>dane nieprzebrane</i> | <i>dane nieprzebrane</i> |
| Zysk netto | 53 308 | 50 153 | 16 487 | 35 147 |
| Dochody ujęte w kapitałach | | | | |
| Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej | (518) | (7 771) | 7 650 | (2 970) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | (20 916) | (3 837) | (11 997) | (3 052) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | 3 840 | 4 285 | (7 440) | 4 278 |
| <i>Podatek dochodowy</i> | 3 825 | (85) | 4 414 | (233) |
| Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy | | | 0 | 0 |
| Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | 15 | - | 15 | - |
| <i>Podatek dochodowy</i> | 3 | - | 3 | - |
| Dochody ujęte w kapitałach razem | (13 757) | (7 408) | (7 361) | (1 977) |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | (9 952) | (7 496) | (938) | (2 133) |
| <i>udziałom niedającym kontroli</i> | (3 805) | 88 | (6 423) | 156 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające: | 39 551 | 42 745 | 9 126 | 33 170 |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | 23 079 | 28 902 | 5 595 | 23 292 |
| <i>udziałom niedającym kontroli</i> | 16 472 | 13 843 | 3 531 | 9 878 |



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 | 01.04.2015- 30.06.2015 | 01.04.2014- 30.06.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | | <i>dane nieprzebrane</i> | <i>dane nieprzebrane</i> |
| Przychody ze sprzedaży | 139 | 450 | 71 | 219 |
| Koszt własny sprzedaży | 139 | 450 | 71 | 219 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | - | - | - | - |
| Koszty sprzedaży | - | - | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu | - | - | - | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 077 | 4 707 | 58 | 3 732 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 467 | 5 716 | 816 | 3 379 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | - | 390 | - | 758 |
| | | | | |
| Przychody finansowe | 84 | 2 | 34 | 2 |
| Koszty finansowe | 488 | 764 | 247 | 320 |
| Wynik na działalności finansowej | (404) | (762) | (213) | (318) |
| | | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | - | 794 | (971) | 35 |
| Podatek dochodowy | (618) | (886) | (199) | (573) |
| Zysk (strata) netto , w tym przypadający: | - | 176 | - | 608 |
| | | | | |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | 200 | 167 | 12 | 636 |
| <i>udziałom niedającym kontroli</i> | - | 376 | (1 052) | (28) |
| | | | | |
| Liczba akcji uprawnionych do dywidendy (szt) | 226 305 000 | 210 646 149 | 226 305 000 | 210 646 149 |
| Zysk/ strata na jedną akcję (zł) | - | - | - | - |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowy majątek trwały | 1 067 841 | 1 087 041 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 120 521 | 116 756 |
| Wartość firmy | 78 959 | 78 959 |
| Wartości niematerialne | 25 936 | 21 629 |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych | 24 804 | 25 027 |
| Aktywa finansowe | 201 561 | 204 380 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 48 718 | 52 143 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 586 | 1 532 |
| Pozostałe aktywa | 16 296 | 25 835 |
| Aktywa trwałe razem | 1 585 222 | 1 613 302 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 838 837 | 858 574 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 931 470 | 685 506 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 94 872 | 42 033 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 27 949 | 11 318 |
| Bieżące aktywa podatkowe | 109 | 4 388 |
| Pozostałe aktywa | 60 021 | 42 569 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 56 021 | 81 288 |
| Aktywa obrotowe razem | 2 009 279 | 1 725 676 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 6 608 | 11 209 |
| Aktywa razem | 3 601 109 | 3 350 187 |



| PASYWA | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał własny | | |
| Kapitał zakładowy | 248 906 | 248 906 |
| Udziały/akcje własne | -119 057 | -100 582 |
| Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 114 435 | 114 435 |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | 3 229 | 2 138 |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych | -359 | -371 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów | -14 131 | -4 713 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 2 071 | 3 708 |
| Zyski zatrzymane, w tym: | 598 480 | 587 913 |
| <i>Zysk bieżącego roku</i> | <i>33 031</i> | <i>109 911</i> |
| Razem kapitał własny | 833 574 | 851 434 |
| Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli | 599 405 | 582 815 |
| Kapitał własny razem | 1 432 979 | 1 434 249 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 92 823 | 137 297 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 76 537 | 74 734 |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 38 118 | 38 612 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 99 722 | 97 578 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 17 241 | 17 870 |
| Pozostałe rezerwy | 7 355 | 7 449 |
| Pozostałe pasywa | 53 169 | 49 648 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 384 965 | 423 188 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 829 801 | 719 364 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 23 669 | 27 172 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 812 466 | 634 718 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 523 | 7 178 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 11 402 | 10 167 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 30 104 | 20 267 |
| Pozostałe rezerwy | 27 815 | 36 640 |
| Pozostałe pasywa | 3 302 | 2 981 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 1 753 082 | 1 458 487 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży | 30 083 | 34 263 |
| Zobowiązania razem | 2 168 130 | 1 915 938 |
| Pasywa razem | 3 601 109 | 3 350 187 |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>Przeplýw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i> | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 66 459 | 61 079 |
| Korekty o pozycje | (25 216) | 45 480 |
| Amortyzacja | 57 673 | 51 696 |
| Odsetki od zobowiązań finansowych | 14 112 | 16 932 |
| Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach | - | (3 986) |
| Zysk /strata z działalności inwestycyjnej | (2 644) | (4 294) |
| Zmiana stanu należności | (261 288) | (169 251) |
| Zmiana stanu zapasów | 19 737 | (40 468) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 166 130 | 190 812 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (7 303) | 10 871 |
| Pozostałe pozycje | (8 077) | (3 855) |
| Podatek dochodowy zapłacony(zwrócony) | (3 556) | (2 977) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 41 243 | 106 559 |
| <i>Przeplýw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i> | | |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 3 066 | 4 496 |
| Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK | - | - |
| Wpływy z dywidendy | - | 971 |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych | (43 202) | (91 502) |
| Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK | - | 4 360 |
| Nabycie aktywów finansowych i pozostałe wydatki | (53 690) | (18 724) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (98 186) | (113 507) |
| <i>Przeplýw środków pieniężnych z działalności finansowej</i> | | |
| Wpływy z kredytów | 165 305 | 77 586 |
| Wpływy z pożyczek | 21 034 | 6 381 |
| Inne wpływy | - | - |
| Wydatki na nabycie akcji własnych | (18 475) | - |
| Splata kredytów | (119 376) | (77 986) |
| Splata pożyczek i wykup obligacji | (1 000) | 358 |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji.. | (14 112) | (16 932) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 700) | (6 123) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 31 676 | (17 432) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | (25 267) | (24 380) |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (25 267) | 11 573 |
| Różnice kursowe | | 124 |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 81 288 | 92 977 |
| Środki pieniężne na koniec roku obrotowego | 56 021 | 68 721 |



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał akcyjny | akcje własne | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Rachunkowość zabezpieczeń | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Zyski zatrzymane | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej | Kapitał przypadający udziałom nieudającym kontrolni | Kapitały razem |
|--|--------------------|------------------|---|------------------------------|-------------------------------------|--|---|---------------------|---|---|-------------------|
| Stan na 01.01.2015 | 248 906 | (100 582) | 114 435 | 2 138 | (4 713) | (371) | 3 708 | 587 913 | 851 434 | 582 815 | 1 434 249 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | 1 091 | | | | | 1 091 | 2 019 | 3 110 |
| Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży | | | | | (9 418) | | | | (9 418) | (7 524) | (16 942) |
| Wycena świadczeń pracowniczych | | | | | | 12 | | | 12 | | 12 |
| Różnice kursowe | | | | | | | (1 637) | | (1 637) | 1 700 | 63 |
| Zysk za 1 półrocze 2015 r | | | | | | | | 33 031 | 33 031 | 20 277 | 53 308 |
| Całkowite dochody ogółem za 1 półrocze 2015 r | - | - | - | 1 091 | (9 418) | 12 | (1 637) | 33 031 | 23 079 | 16 472 | 39 551 |
| Nabycie akcji własnych Boryszew SA | | (18 475) | | | | | | | (18 475) | | (18 475) |
| Kwoty należne akcjonariuszom z tytułu dywidendy | | | | | | | | (23 447) | (23 447) | | (23 447) |
| Zmiana struktury Grupy | | | | | | | | 983 | 983 | 118 | 1 101 |
| Stan na 30.06.2015 | 248 906 | (119 057) | 114 435 | 3 229 | (14 131) | (359) | 2 071 | 598 480 | 833 574 | 599 405 | 1 432 979 |
| Stan na 01.01.2014 | 228 906 | (89 978) | 24 435 | (1 445) | 329 | 364 | 8 298 | 457 120 | 628 029 | 581 430 | 1 209 459 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | 2 100 | | | | | 2 100 | 1 371 | 3 471 |
| Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży | | | | | (1 496) | | | | (1 496) | (1 612) | (3 108) |
| Wycena świadczeń pracowniczych | | | | | | - | | | 0 | | 0 |
| Różnice kursowe | | | | | | | (8 100) | | (8 100) | 329 | (7 771) |
| Zysk za 1 kw 2014 r. | | | | | | | | 36 398 | 36 398 | 13 755 | 50 153 |
| Całkowite dochody ogółem za 1 kw 2014 r. | - | - | - | 2 100 | (1 496) | - | (8 100) | 36 398 | 28 902 | 13 843 | 42 745 |
| Nabycie Tensho | | | | | | | | | | 1 733 | 1 733 |
| Pozostałe zmiany | | | | | | | | 376 | 376 | 162 | 214 |
| Stan na 31.03.2014 | 228 906 | (89 978) | 24 435 | 655 | (1 167) | 364 | 198 | 493 894 | 657 307 | 596 844 | 1 254 151 |

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana

| Działalność zaniechana | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -794 | -4 044 |
| Korekty | -2459 | 571 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -3 253 | -3 473 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 1027 | 903 |
| Wydatki | | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 1027 | 903 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy (*) | 3 253 | 2 557 |
| Wydatki | | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 3 253 | 2 557 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1027 | -13 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 375 | 68 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 1 402 | 55 |



INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Boryszew

Jednostka dominująca- Boryszew Spółka Akcyjna

Siedziba: 00 – 842 Warszawa, ul. Łucka 7/9
Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy,
Numer KRS 0000063824
Regon 750010992
NIP 837 – 000 – 06 – 34
Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

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

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

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

W okresie od dnia 30 czerwca 2015 do przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonuje w składzie:

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

W okresie od dnia 30 czerwca 2015 do przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu.



Grupa Kapitałowa Boryszew

Jednostki konsolidowane

| Nazwa spółki | Siedziba | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | udział w głosach (%) | podmiot zależny od: | Segment działalności |
|--|-----------------|---|----------------------|---|------------------------------------|
| Boryszew S.A. : | Warszawa | | | Jednostka dominująca | |
| <i>Oddział Centrala</i> | Warszawa | | | | Działalność holdingowa |
| <i>Oddział Elana w Toruniu</i> | Toruń | | | | Wyroby chemiczne |
| <i>Oddział Maflow w Tychach</i> | Tychy | | | | Motoryzacja |
| <i>Oddział NPA Skawina</i> | Skawina | | | | Aluminium |
| <i>Oddział Elana Nieruchomości w Toruniu</i> | Toruń | | | | Zarządzanie nieruchomościami |
| <i>Oddział Boryszew ERG</i> | Sochaczew | | | | Wyroby chemiczne |
| <i>Oddział Nylonbor</i> | Sochaczew | | | | Wyroby chemiczne |
| Elimer Sp. z o.o. | Sochaczew | 52,44 | 52,44 | Boryszew SA | Wyroby chemiczne |
| Torlen Sp. z o.o. | Toruń | 100 | 100 | Boryszew SA | Wyroby chemiczne |
| Elana Pet Sp. z o.o. | Toruń | 100 | 100 | Boryszew SA | Wyroby chemiczne |
| Elana Energetyka Sp. z o.o. | Toruń | 100 | 100 | Boryszew SA | Wyroby chemiczne |
| Boryszew Components Poland Sp. zo.o. | Warszawa | 100 | 100 | Boryszew SA | Spółka nie prowadzi działalności |
| Boryszew HR Service Sp. z o.o. | Toruń | 100 | 100 | Boryszew SA | Handel i pozostałe |
| SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. | Warszawa | 100 | 100 | Boryszew SA | Handel i pozostałe |
| Boryszew Commodities Sp. z o.o. | Warszawa | 100 | 100 | Boryszew SA | Handel i pozostałe |
| SPV Boryszew 5 Sp. z o.o. | Warszawa | 100 | 100 | Boryszew SA | Spółka nie prowadzi działalności |
| Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. | Toruń | 100 | 100 | Boryszew S.A. | Działalność holdingowa |
| Maflow Polska Sp. z o.o. | Warszawa | 100 | 100 | Boryszew S.A. | Motoryzacja |
| Maflow BRS s.r.l | Włochy | 100 | 100 | Boryszew SA | Motoryzacja |
| Maflow Spain Automotive S.L.U | Hiszpania | 100 | 100 | Boryszew SA | Motoryzacja |
| Maflow France Automotive S.A. | Francja | 100 | 100 | Boryszew SA | Motoryzacja |
| Maflow do Brasil Ltda | Brazylia | 100 | 100 | Maflow Sp. z o.o. | Motoryzacja |
| Maflow Components Co. Ltd | Chiny | 100 | 100 | Maflow Sp. z o.o. | Motoryzacja |
| Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V | Meksyk | 100 | 100 | Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o. | Spółka nie rozpoczęła działalności |
| MAFMEX S.DE R.L.DE C.V | Meksyk | 100 | 100 | Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o. | Motoryzacja |
| ICOS GmbH | Niemcy | 100 | 100 | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. | Motoryzacja |
| Theysohn Kunststoff GmbH | Niemcy | 100 | 100 | ICOS GmbH | Motoryzacja |
| Theysohn Formenbau GmbH | Niemcy | 100 | 100 | ICOS GmbH | Motoryzacja |
| Boryszew Formenbau Deutschland GmbH | Niemcy | 100 | 100 | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | Motoryzacja |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | Niemcy | 100 | 100 | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. | Motoryzacja |

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r.
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

| | | | | | |
|---|----------------------|-------|-------|---|------------------------------------|
| BRS YMOS GmbH | Niemcy | 100 | 100 | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. | Motoryzacja |
| Boryszew Oberflächetechnik GmbH | Niemcy | 100 | 100 | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | Motoryzacja |
| Boryszew Deutschland GmbH | Niemcy | 100 | 100 | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. | Motoryzacja |
| AKT Plastikarska Technologie | Republika Czeska | 100 | 100 | Boryszew SA | Motoryzacja |
| Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o. | Rosja | 51 | 51 | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | Motoryzacja |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | Ostaszewo | 80 | 80 | Boryszew S.A. | Motoryzacja |
| Impexmetal S.A. | Warszawa | 51,70 | 51,70 | Boryszew SA | Aluminium |
| Hutmen S.A. *) | Warszawa | 52,56 | 52,56 | Impexmetal S.A., Impex – invest | Miedź |
| Walcownia Metali Dziedzice S.A. | Czechowice-Dziedzice | 52,62 | 52,37 | Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A. | Miedź |
| Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji | Katowice | 31,83 | 31,94 | Polski Cynk Sp. z o.o. | Miedź |
| ZM Silesia S.A. | Katowice | 50,60 | 50,16 | Impexmetal S.A. | Cynk i ołów |
| Baterpol S.A. | Katowice | 51,52 | 51,70 | Polski Cynk Sp. z o.o. | Cynk i ołów |
| Polski Cynk Sp. z o.o. | Katowice | 51,52 | 51,70 | Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A. | Cynk i ołów |
| FŁT Polska Sp. z o.o. | Warszawa Wielka | 50,85 | 50,85 | Impexmetal S.A. | Handel i pozostałe |
| FLT & Metals Ltd. | Brytania | 51,70 | 51,70 | Impexmetal S.A. | Handel i pozostałe |
| Metalexfrance S.A. | Francja | 50,85 | 51,70 | ZM Silesia S.A. | Handel i pozostałe |
| S & I S.A. | Szwajcaria Wielka | 51,70 | 51,70 | Impexmetal S.A. | Handel i pozostałe |
| FLT Bearings Ltd. | Brytania | 50,85 | 51,70 | FLT France SAS | Handel i pozostałe |
| FLT France SAS | Francja | 50,85 | 51,70 | FŁT Polska Sp. z o.o. | Handel i pozostałe |
| SPV Lakme Sp. z o.o. | Warszawa | 83,12 | 83,12 | Impexmetal S.A. | Handel i pozostałe |
| Impex – Invest Sp. z o.o. | Warszawa | 51,70 | 51,70 | Impexmetal S.A. | Handel i pozostałe |
| Eastside Capital Investments Sp. z o.o. | Warszawa | 83,12 | 83,12 | Boryszew SA ,Impexmetal S.A. | Handel i pozostałe |
| Symonvit Ltd | Cypr | 51,70 | 51,70 | Impexmetal S.A. | Aluminium |
| Baterpol Recycler Sp. z o.o. | Wrocław | 51,52 | 51,70 | Polski Cynk Sp. z o.o. | Cynk i ołów |
| ZM Nieruchomości Sp. Zo.o. | Katowice | 50,16 | 51,70 | ZM Silesia S.A. | Handel i pozostałe |
| Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp.Komandytowo-Akcyjna | Katowice | 51,70 | 51,70 | Baterpol Recycler Sp. z o.o., Baterpol S.A. | Handel i pozostałe |
| Baterpol Recycler Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Wrocław | 51,70 | 51,70 | Baterpol Recycler Sp. z o.o. , HMN Szopienice S.A. w likwidacji | Handel i pozostałe |
| Baterpol S.A. Sp. Komandytowa | Katowice | 51,70 | 51,70 | Baterpol S.A., Baterpol Recycler Sp. z o.o. | Handel i pozostałe |
| Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa | Wrocław | 51,70 | 51,70 | Hutmen SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o. | Handel i pozostałe |
| Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa | Warszawa | 51,70 | 51,70 | Impexmetal SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o. | Handel i pozostałe |
| SPV Impexmetal Sp. z o.o. | Warszawa | 51,09 | 51,71 | Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o. | Handel i pozostałe |
| Impex Servis Sp. Zo.o. | Warszawa | 51,70 | 51,70 | Impexmetal S.A. | Spółka nie rozpoczęła działalności |
| Impex Servis Sp. Zo.o. | Warszawa | 51,70 | 51,70 | Impexmetal S.A. | Spółka nie rozpoczęła działalności |



Jednostki niekonsolidowane

| Nazwa spółki | Siedziba | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | udział w głosach (%) | Podstawowa działalność |
|---|------------|---|----------------------|-------------------------------------|
| Spółki Boryszew S.A. | | | | |
| Zavod Mogiliew – Sp. z o.o. Białoruś | Białoruś | 50 | 50 | handel, produkcja surowców wtórnych |
| Elana Ukraina Sp. z o.o. | Ukraina | 90 | 90 | handel, produkcja surowców wtórnych |
| Maflow Indie | Indie | 100 | 100 | produkcja części samochodowych |
| Boryszew Energy Sp. z o.o. | Toruń | 100 | 100 | spółka nie prowadzi działalności |
| Spółki GK Impexmetal | | | | |
| Brasco Inc | USA | 49,72 | 49,72 | spółka nie prowadzi działalności |
| Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. | Konin | 30,42 | 30,42 | utyliczacja odpadów |
| Hutnik Sp. z o.o. | Konin | 47,68 | 47,68 | usługi gastronomiczno-rekreacyjne |
| FLT Wälzlager GmbH | Niemcy | 49,88 | 49,88 | dystrybucja łożysk |
| FLT & Metals s.r.l. | Włochy | 49,88 | 49,88 | dystrybucja łożysk |
| FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd. | Chiny | 49,88 | 49,88 | dystrybucja łożysk |
| FLT Metal Ltd. w likwidacji | Kazachstan | 49,88 | 49,88 | spółka nie prowadzi działalności |
| MBO-Hutmen jv Sp. z o.o. | Włochy | 16,54 | 16,54 | przetwórstwo stopów metali |
| Katech-Hutmen Sp. z o.o. - w likwidacji | Ukraina | 16,54 | 16,54 | spółka nie prowadzi działalności |
| Remal Sp. z o.o. | Konin | 24,82 | 24,82 | usługi remontowe |
| Altech Sp. z o.o. | Konin | 17,71 | 17,71 | usługi, automatyka i pomiary |

1.3. Zmiany w Grupie Kapitałowej oraz istotne wydarzenia

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPV LAKME INVESTMENT SP. Z O.O.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Lakme Investment Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 785.000,00 złotych do kwoty 2.361.100,00 złotych, tj. o kwotę 1.576.100,00 złotych, poprzez utworzenie 15.761 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy.

W podwyższonym kapitale zakładowym:

404 udziały zostały objęte przez Impexmetal S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym w kwocie 4.000.000,00 złotych. 15.357 udziały zostały objęte przez Boryszew S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci Oddziału Elana Nieruchomości w Toruniu o wartości 151.813.394,00 złotych.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy Boryszew S.A. posiadał 65,05% kapitału i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 28 maja 2015 roku Boryszew SA wniósł 15.357 udziałów SPV Lakme Investment Sp. z o.o. do Eastside Capital Investments Sp. z o.o. jako aport niepieniężny na pokrycie 151.806 nowoutworzonych udziałów tej Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku większościovym udziałowcem w SPV Lakme Investment Spółka z o.o. jest spółka Eastside Capital Investments Spółka z o.o., która posiada 99,99% udziałów.



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

W dniu 29 kwietnia 2015 roku zostało zawarte porozumienia pomiędzy Boryszew S.A. i Impexmetal S.A. w sprawie współpracy w dziedzinie zarządzania posiadanyymi przez Grupę Boryszew nieruchomościami. Na mocy porozumienia SPV Lakme Investment Spółka z o.o. będzie podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie posiadanyymi przez Grupę nieruchomościami. Zgodnie z porozumieniem kontrolę operacyjną nad spółką posiada Impexmetal S.A.

PODWYŻSZENIA KAPITAŁU W EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS SP. Z O.O.

W dniu 28 maja 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Eastside Capital Investments Sp. z o.o. podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 100.000,00 złotych do kwoty 233.493.000,00 złotych, tj. o kwotę 233.393.000,00 złotych, poprzez utworzenie 233.393 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy.

W podwyższonym kapitale zakładowym:

151.806 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1.000, 00 złotych każdy zostało objęte przez Boryszew S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 15.356 udziałów Spółki SPV Lakme Investment Sp. z o.o.

81.587 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy zostały objęte przez Impexmetal S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 8.253 udziałów Spółki SPV Lakme investment Sp. z o.o.

Po rejestracji podwyższenia kapitału przez sąd rejestrowy Boryszew S.A. posiada 151.806 udziałów stanowiących 65,02% kapitału zakładowego tej Spółki.

Pożar w zakładzie spółki zależnej

W dniu 13 kwietnia 2015 roku miał miejsce pożar w zakładzie produkcyjnym w Prenzlau należącym do Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH (spółki zależnej od Boryszew S.A.), w efekcie którego całkowitemu zniszczeniu uległo około 80% majątku przedsiębiorstw Spółki. Zniszczeniu uległy dwa najbardziej istotne działy przedsiębiorstwa, mianowicie dział galwanizacji oraz montażu. Spółka podjęła, w porozumieniu z kluczowymi klientami, natychmiastowe działania mające na celu wznowienie produkcji i dostaw do klientów. Część produkcji, została przeniesiona do wynajętych dwóch linii galwanizacyjnych, a część została zlecona poddostawcom. W chwili obecnej Spółka realizuje swoje podstawowe kontrakty.

W wyniku strat spowodowanych pożarem odpisano aktywa o wartości bilansowej 3 547 tys euro (1 261 tys euro-środki trwałe, 1 723 tys euro-zapasy magazynowe, 563 tys euro narzędzia obce). Aktywa te były objęte ubezpieczeniem od zdarzeń losowych. Spółka posiada również ubezpieczenie od utraty zysku, z którego rekompensowane są podwyższone koszty działalności. Kwota odszkodowania wyniesie ok. 9 mln euro.

Obecnie trwają prace związane z przygotowaniem odbudowy mocy produkcyjnych BOD.

Nabycie przez Impexmetal S.A. akcji Alchemia S.A.

W I półroczu 2015 roku Impexmetal S.A. nabyła 480.000 sztuk akcji Alchemia S.A. co łącznie z akcjami już posiadanyymi daje sumę 38.284.000 sztuk akcji, co stanowi 19,14% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Na dzień publikacji raportu Impexmetal S.A. posiada 41.500.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 20,75% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Nabycie przez SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. akcji Alchemia S.A.

W I półroczu 2015 roku SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. nabyła 264.000 sztuk akcji Alchemia S.A. co łącznie z akcjami już posiadanyymi daje sumę 500.000 sztuk akcji, co stanowi 0,25% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Na dzień publikacji raportu Impexmetal S.A. posiada 500.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 0,25% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Grupa Kapitałowa Boryszew na dzień publikacji raportu posiada 42.000.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 21,00% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Ostateczne rozliczenie nabycia Spółki Tensho

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



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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie Piotr Szeliga, Mikołaj Budzanowski, Cezary Paszkowski oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowany raport półroczny i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Boryszew.

3. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Boryszew S.A. informuje, że Rada Nadzorcza Boryszew S.A. wybrała firmę Deloitte Polska z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jana Pawła II 19 do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Boryszew S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., dokonująca przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i biegli rewidentci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

4. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w Raporcie za pierwsze półrocze 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2014 rok, opublikowanym w dniu 20 marca 2015 roku.

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

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 87 ust. 7 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 okresu, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

| | średni kurs EUR w okresie | kurs EUR na ostatni dzień okresu |
|---------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| 1.01- 30.06.2015 r. | 4,1341 | 4,1944 |
| 1.01- 31.12.2014 r. | 4,1893 | 4,2623 |
| 1.01- 30.06.2014 r. | 4,1784 | 4,1609 |



Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2015:

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

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

Przyjęcie wszystkich powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

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

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

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale niemające jeszcze zastosowania

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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

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

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



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

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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

Według szacunków, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

5. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2014 rok. Zgodnie z w/w uchwałą osiągnięty w 2014 roku zysk netto Spółki w kwocie 25.547.747,93 złotych przeznaczono:

na wypłatę dywidendy – kwotę 10 groszy na jedną akcję uprawnioną do dywidendy, pozostałą kwotę, stanowiącą różnicę pomiędzy kwotą zysku netto Spółki za 2014 rok a kwotą wyplaconą tytułem dywidendy, na kapitał zapasowy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczyło dzień dywidendy na 2 lipca 2015 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 23 lipca 2015 roku.

6. Zobowiązania warunkowe

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe, w tym: | 39 229 | 51 416 |
| udzielone gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań | 23 936 | 30 876 |
| sporne sprawy z Carlson Private Equity (*) | 15 293 | 15 540 |
| poręczenie wykonania zawartych kontraktów | - | 5 000 |

(*) sprawa sądowa opisana w pkt 11

7. Szacunki Zarządu

W pierwszym półroczu 2015 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.



8. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

| Aktywa / zobowiązania finansowe | Wartość godziwa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|---------------------------------|--------------------------|------------|------------------------------|
| | 30.06.2015 | 31.12.2014 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Akcje notowane | 185 709 | 189 379 | Poziom 1 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 27 949 | 11 318 | Poziom 2 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 523 | 4 352 | Poziom 2 |

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

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

Poziom 3 zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

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

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

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

| Aktywa / zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|------------------------------------|----------------------------|------------|------------------------------|
| | 30.06.2015 | 31.12.2014 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Akcje i udziały nienotowane | 4 864 | 4 864 | Poziom 3 |
| Udziały przeznaczone do obrotu | 25 068 | 25 068 | Poziom 3 |
| Obligacje | 80 792 | 27 102 | Poziom 3 |
| Należności i pożyczki | 751 726 | 573 504 | Poziom 3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 120 521 | 116 756 | Poziom 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 56 021 | 81 288 | Poziom 3 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Kredyty i pożyczki i leasing | 1 022 830 | 958 567 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu WUG | 38 118 | 38 612 | Poziom 2 |



Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek, dla których oprocentowanie ustalane jest w oparciu o warunki rynkowe).
- w odniesieniu do akcji i udziałów nienotowanych na aktywnym rynku, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przyjmuje się, że ich wycena według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, nie odbiega znacznie od wartości godziwej.

9. Zmiany dotyczące kapitału akcyjnego

Skup akcji Boryszew S.A.

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

Boryszew Spółka Akcyjna nabyła łącznie 530.000 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Boryszew S.A.) nabyła łącznie 2.012.871 sztuk akcji Boryszew S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Polski Cynk Spółka z o.o. z siedzibą w Oławie (spółka pośrednio zależna od Boryszew S.A.) nabyła 5.000 sztuk akcji Boryszew S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Powyższe akcje dają łącznie 2.547.871 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 1,06% kapitału zakładowego Spółki. Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne 13.700.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 13.700.000 głosów na WZ, co stanowi 5,71% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Akcjonariusze posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji.

| Akcjonariusze | Liczba akcji | % kapitału | Liczba głosów | % głosów |
|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Roman Krzysztof Karkosik (*) | 137 811 358 | 57,42% | 134 726 326 | 56,14% |
| w tym: podmioty zależne | 12 600 000 | 5,25% | 12 600 000 | 5,25% |
| Pozostali | 102 188 642 | 42,58% | 105 273 674 | 43,86% |
| Razem: | 240 000 000 | 100,00% | 240 000 000 | 100,00% |

(*) Pan Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi (zgodnie z zawiadomieniem z 2 kwietnia 2015 roku)



10. Segmenty operacyjne.

Dane dotyczące segmentów obejmują przychody i wyniki z działalności kontynuowanej

| 01.01.2015 -30.06. 2015 | Działalność holdingowa | Wyroby chemiczne | Motoryzacja | Aluminium | Cynk i ołów | Miedź | Handel i pozostałe | Razem | wyłączenia konsolidacyjne-pomiędzy segmentami | Razem |
|--|------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|------------------|---|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 79 225 | 151 365 | 1 061 781 | 746 323 | 567 172 | 533 713 | 195 049 | 3 334 628 | -278 184 | 3 056 444 |
| Koszty sprzedaży segmentu | 73 802 | 127 720 | 984 543 | 672 453 | 537 180 | 508 888 | 189 928 | 3 094 514 | -264 988 | 2 829 526 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 5 423 | 23 645 | 77 238 | 73 870 | 29 992 | 24 825 | 5 121 | 240 114 | -13 196 | 226 918 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 7 589 | 16 861 | 84 007 | 31 502 | 14 726 | 18 833 | 3 009 | 176 527 | -15 653 | 160 874 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 8 934 | 750 | 2 590 | 1 371 | -2 124 | 424 | 2 531 | 14 476 | -11 310 | 3 166 |
| Wynik operacyjny segmentu | 6 768 | 7 534 | -4 179 | 43 739 | 13 142 | 6 416 | 4 643 | 78 063 | -8 853 | 69 210 |
| Amortyzacja | -570 | 3 676 | 26 825 | 17 593 | 5 766 | 4 235 | 233 | 57 758 | -85 | 57 673 |
| Aktywa segmentu | 819 313 | 132 704 | 1 318 709 | 1 685 788 | 599 868 | 583 127 | 620 378 | 5 759 887 | -2 165 386 | 3 594 501 |
| Zobowiązania segmentu | 328 428 | 143 952 | 1 343 930 | 539 088 | 224 704 | 235 518 | 94 314 | 2 909 934 | -771 887 | 2 138 047 |

| 01.01.2014 -30.06. 2014 | Działalność holdingowa | Wyroby chemiczne | Motoryzacja | Aluminium | Cynk i ołów | Miedź | Pozostałe | Razem | wyłączenia konsolidacyjne-pomiędzy segmentami | Razem |
|--|------------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|------------------|---|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 24 183 | 161 482 | 1 069 866 | 488 982 | 293 231 | 486 180 | 132 217 | 2 656 141 | -122 211 | 2 533 930 |
| Koszty sprzedaży segmentu | 20 397 | 140 040 | 954 559 | 442 751 | 273 728 | 454 330 | 128 287 | 2 414 092 | -113 262 | 2 300 830 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 3 786 | 21 442 | 115 307 | 46 231 | 19 503 | 31 850 | 3 930 | 242 049 | -8 949 | 233 100 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 6 289 | 20 510 | 86 398 | 24 755 | 12 902 | 16 938 | 3 519 | 171 311 | -9 620 | 161 691 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 9 835 | 5 243 | 3 121 | 3 824 | 1 568 | -5 627 | 59 | 18 023 | -10 310 | 7 713 |
| Wynik operacyjny segmentu | 7 332 | 6 175 | 32 030 | 25 300 | 8 169 | 9 285 | 470 | 88 761 | -9 639 | 79 122 |
| Amortyzacja | 14 | 4 014 | 21 072 | 16 803 | 5 719 | 3 986 | 29 | 51 637 | 59 | 51 696 |
| Aktywa segmentu | 800 542 | 341 086 | 1 084 225 | 1 535 780 | 512 642 | 514 113 | 350 062 | 5 138 450 | -1 799 472 | 3 338 978 |
| Zobowiązania segmentu | 416 611 | 188 727 | 1 096 416 | 473 717 | 160 051 | 194 095 | 103 710 | 2 633 327 | -751 652 | 1 881 675 |



Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Sprzedaż krajowa | 967 238 | 819 779 |
| Sprzedaż do krajów UE | 1 915 540 | 1 505 851 |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich | 101 236 | 135 793 |
| Sprzedaż poza Europę | 72 430 | 72 507 |
| Przychody ze sprzedaży razem (działalność kontynuowana) | 3 056 444 | 2 533 930 |

11. Toczące się postępowania sądowe

BORYSZEW S.A.

Pozwem z dnia 17 października 2011 r Carlson Private Equity Ltd w Londynie wniósł pozew o zasądzenie zapłaty przez Boryszew S.A. kwoty 3 464 tys euro. Sprawa ma związek ze sprzedaną przez Borszew S.A. w 2006 roku spółką Kuag z siedzibą w Niemczech. Wyrokiem wydanym 17 października 2014 r Sąd Okręgowy w Łodzi oddalił powództwo. 5 lutego 2015 r. Carlson Private Equity Ltd wniósł apelację od powyższego wyroku. Kolejna rozprawa odbędzie się 8 września 2015r. Na dzień dzisiejszy Boryszew nie jest w stanie ocenić ryzyka pozytywnego rozstrzygnięcia na rzecz Carlson Private Equity.

HUTMEN S.A.

W dniu 9 stycznia 2015 roku Zarząd Hutmen S.A. otrzymał odpis pozwu z Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, z powództwa jednego z akcjonariuszy dotyczącego stwierdzenia nieważności (lub ewentualnie uchylecia) uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Hutmen S.A. z dnia 31 października 2014 roku oraz dotyczącego zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie uchylecia ww. uchwały (informacja została przekazana w raporcie bieżącym Hutmen S.A. nr 3/2015).Wartość przedmiotu sporu wynosi 212.187.000 złotych. Strony postępowania: Hutmen S.A. oraz osoba fizyczna, będąca akcjonariuszem spółki. Według Hutmen S.A. pozew jest niezasadny, Spółka domaga się oddalenia powództwa w całości.

W dniu 4 lutego 2015 roku Spółka otrzymał odpis pozwu z Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, z powództwa czterech akcjonariuszy dotyczącego stwierdzenia nieważności (lub ewentualnie uchylecia) uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Hutmen S.A. z dnia 31 października 2014 roku. (informacja została przekazana w raporcie bieżącym Hutmen S.A. nr 11/2015).Wartość przedmiotu sporu wynosi 212.187.000 złotych. Strony postępowania: Hutmen S.A. oraz osoby fizyczne, będące akcjonariuszami spółki. Według Spółki pozew jest niezasadny, Hutmen S.A. domaga się oddalenia powództwa w całości.

HMN SZOPIENICE S.A. w likwidacji

Postępowanie w sprawie z powództwa HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku opisane zostało we wcześniejszej publikowanych raportach (ostatnie szczegółowe informacje na temat postępowania opublikowane zostały w raporcie za I kwartał 2014 roku w dniu 13 maja 2014 r.).

W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka HMN Szopienice S.A. w likwidacji ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu zwrotu pomocy publicznej w wysokości 26 099 tys. zł (z tego: zobowiązanie główne wynoszące 10 343 tys. zł oraz odsetki od wyżej wymienionego zobowiązania wobec Skarbu Państwa wynoszące 15 756 tys. zł).

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Boryszew S.A.

12. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zamiar dalszego zwiększania przez Impexmetal S.A. udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

W dniu 25 sierpnia 2015 roku Zarząd Impexmetal S.A uzyskał akceptację Rady Nadzorczej na zwiększanie do poziomu 51% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A. z siedzibą Warszawie, w perspektywie 3 kolejnych lat.



Założeniem strategicznym Zarządu Impexmetal S.A. jest stworzenie silnej grupy kapitałowej o przychodach powyżej 4 miliardów złotych rocznie. Zarząd Impexmetal S.A., biorąc pod uwagę potencjał i podobieństwa obu grup kapitałowych, działających w sektorze hutnictwa i przetwórstwa metali oraz potrzebę koordynacji działań dotyczących rozwoju działalności handlowej i rozwoju na nowych perspektywicznych rynkach, postanowił zwiększyć posiadany pakiet akcji Alchemia S.A. w celu uzyskania pozycji dominującej w

Podpisanie umowy dotyczącej sprzedaży Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie

W dniu 31 sierpnia 2015 roku Zarząd podpisał z PG Aluminium Spółka z o.o. w organizacji z siedzibą w Warszawie (Kupujący) umowę zobowiązującą do sprzedaży Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie (NPA). Zgodnie z zawartą umową Boryszew S.A. zobowiązuje się do wniesienia NPA do spółki celowej, a następnie sprzedaży 100% udziałów tej spółki Kupującemu. Cena sprzedaży za 100% udziałów spółki celowej ustalona została na 150 mln złotych z zastrzeżeniem, że ostateczna cena będzie zależna od wysokości zaakceptowanego przez strony poziomu kapitału obrotowego netto i długu netto NPA na dzień zawarcia umowy przyrzeczonej. W umowie strony określiły warunki zawieszające które muszą zostać spełnione przed zawarciem przyrzeczonej umowy sprzedaży. Do istotnych warunków zawieszających należą:

po stronie Kupującego: (i) uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) na planowaną transakcję, (ii) zapewnienie finansowania planowanej transakcji;

po stronie Spółki: (i) uzyskanie wymaganych prawem oraz Statutem Spółki zgód właściwych organów na planowaną transakcję

a także uzyskanie zgody podmiotów trzecich (m.in. kontrahenci, instytucje finansujące) na realizację transakcji.

Spełnienie się warunków zawieszających umowy powinno nastąpić do dnia 30 listopada 2015 roku, z tym, że uzyskanie zgody UOKiK powinno nastąpić do dnia 31 października 2015 .

Podstawowe dane NPA Skawina

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa | 153 550 | 130 279 |
| Zobowiązania | 99 415 | 85 665 |

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 198 586 | 126 474 |
| Koszt własny sprzedaży | 178 462 | 113 896 |
| Wynik z działalności operacyjnej (segment Aluminium) | 14 145 | 8 139 |
| Wynik netto | 10 479 | 5 460 |

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania nie spełniały kryterium klasyfikacji jako przeznaczone do zbycia i zostały zaprezentowane jako działalność kontynuowana

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 31 sierpnia 2015 roku.

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu _____

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu _____

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu _____

Elżbieta Stabon – Główna Księgowa _____



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Boryszew S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 | 01.04.2015- 30.06.2015 | 01.04.2014- 30.06.2014 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | <i>dane nieprzebrane</i> | <i>dane nieprzebrane</i> |
| Przychody ze sprzedaży | 627 682 | 493 133 | 321 579 | 237 342 |
| Koszt własny sprzedaży | 550 380 | 421 014 | 283 716 | 198 699 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 77 302 | 72 119 | 37 863 | 38 643 |
| Koszty sprzedaży | 12 122 | 13 355 | 6 455 | 6 811 |
| Koszty ogólnego zarządu | 27 466 | 30 677 | 12 678 | 15 550 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 16 252 | 13 392 | 9 927 | 1 586 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 15 433 | 9 462 | 6 941 | 2 953 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 38 533 | 32 017 | 21 716 | 14 915 |
| Przychody finansowe | 9 804 | 5 650 | 3 797 | 2 563 |
| Koszty finansowe | 12 288 | 11 997 | 1 138 | 5 937 |
| Wynik na działalności finansowej | (2 484) | (6 347) | 2 659 | (3 374) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 36 049 | 25 670 | 24 375 | 11 541 |
| Podatek dochodowy | 7 753 | 4 931 | 4 570 | 2 278 |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | 28 296 | 20 739 | 19 805 | 9 263 |
| Zysk/strata netto na działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Zysk/strata netto | 28 296 | 20 739 | 19 805 | 9 263 |
| Zysk/strata netto (tys. zł) | 28 296 | 20 739 | 19 805 | 9 263 |
| Liczba akcji uprawnionych do dywidendy | 234 470 000 | 215 671 570 | 234 470 000 | 215 671 570 |
| Zysk/rozwodniony zysk na jedną akcję (zł) | 0,12 | 0,10 | 0,08 | 0,04 |
| Zysk/strata netto | 28 296 | 20 739 | 19 805 | 9 263 |
| Pozostałe dochody ujęte w kapitałach | | | | |
| Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje) | (1 590) | (144) | (1 218) | (29) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (1 181) | 840 | (133) | 913 |
| Podatek dochodowy (aktywo+/rezerwa -) | 526 | (133) | 256 | (168) |
| Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy | | | | |
| Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | - | - | 2 | - |
| Podatek dochodowy (+/-) | - | - | - | - |
| Dochody ujęte w kapitałach razem | (2 247) | 563 | (1 097) | 716 |
| Całkowite dochody ogółem | 26 049 | 21 302 | 18 708 | 9 979 |

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowy majątek trwały | 207 561 | 217 142 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 1 190 | 82 760 |
| Wartości niematerialne | 15 156 | 10 234 |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych | 399 474 | 338 808 |
| Aktywa finansowe | 15 585 | 10 324 |
| Należności i pozostałe aktywa | 274 623 | 253 297 |
| Pozostałe aktywa | 758 | 1 247 |
| Aktywa trwałe razem | 914 347 | 913 812 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 184 270 | 173 552 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 321 156 | 280 662 |
| Aktywa finansowe | 65 268 | 29 868 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 111 | 735 |
| Bieżące aktywa podatkowe | - | - |
| Pozostałe aktywa | 11 079 | 5 394 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 459 | 23 920 |
| Aktywa obrotowe razem | 601 343 | 514 131 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | 234 |
| Aktywa razem | 1 515 690 | 1 428 177 |

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

| PASYWA | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał własny | | |
| Kapitał zakładowy | 248 906 | 248 906 |
| Udziały/akcje własne | (37 838) | (34 673) |
| Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 112 346 | 112 346 |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | (321) | 636 |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych | (169) | (167) |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów | (1 316) | (28) |
| Zyski zatrzymane, w tym: | 276 696 | 271 846 |
| <i>Zysk bieżącego roku</i> | 28 296 | 25 548 |
| Razem kapitał własny | 598 304 | 598 866 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki i obligacje | 23 260 | 35 180 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 47 547 | 42 602 |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 427 | 37 813 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 17 792 | 16 465 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 2 469 | 2 596 |
| Pozostałe rezerwy | 5 166 | 5 205 |
| Przychody przyszłych okresów | 3 832 | 4 150 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 100 493 | 144 011 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki i obligacje | 488 169 | 409 157 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 21 256 | 19 823 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 288 755 | 245 990 |
| Bieżące zobowiązanie podatkowe | 6 072 | - |
| Pochodne instrumenty finansowe | 475 | - |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 6 502 | 5 392 |
| Pozostałe rezerwy | 1 986 | 1 666 |
| Przychody przyszłych okresów | 3 678 | 3 272 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 816 893 | 685 300 |
| Zobowiązania razem | 917 386 | 829 311 |
| Pasywa razem | 1 515 690 | 1 428 177 |

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

| | Kapitał akcyjny | akcje własne | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Rachunkowość zabezpieczeń | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Zyski zatrzymane | Kapitał razem |
|--|--------------------|-----------------|--|------------------------------|-------------------------------------|--|---------------------|------------------|
| Stan na 01.01.2015 | 248 906 | (34 673) | 112 346 | 636 | (28) | (167) | 271 846 | 598 866 |
| Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających | | | | (957) | | | | -957 |
| Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży | | | | | (1 288) | | | (1 288) |
| Przeszacowanie świadczeń pracowniczych | | | | | | (2) | | (2) |
| Zysk za I półrocze 2015 r | | | | | | | 28 296 | 28 296 |
| Całkowite dochody ogółem za I półrocze 2015 r | | | | (957) | (1 288) | (2) | 28 296 | 26 049 |
| Nabycie akcji własnych | | (3 165) | | | | | | (3 165) |
| Należne akcjonariuszom dywidendy | | | | | | | (23 446) | - 23 446 |
| Stan na 30.06.2015 | 248 906 | (37 838) | 112 346 | (321) | (1 316) | (169) | 276 696 | 598 304 |
| | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Kapitał akcyjny | akcje własne | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Rachunkowość zabezpieczeń | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Zyski zatrzymane | Kapitał razem |
| Stan na 01.01.2014 | 228 906 | (30 322) | 22 346 | (246) | 618 | 270 | 245 975 | 467 547 |
| Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających | | | | 680 | | | | 680 |
| Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży | | | | | (117) | | | (117) |
| Przeszacowanie świadczeń pracowniczych | | | | | | - | | 0 |
| Zysk za I półrocze 2014 r | | | | | | | 20 739 | 20 739 |
| Całkowite dochody ogółem za I półrocze 2014 r | - | - | - | 680 | (117) | 0 | 20 739 | 21 302 |
| Umorzenie akcji własnych | | | | | | | (102) | - 102 |
| Stan na 30.06.2014 | 228 906 | (30 322) | 22 346 | 434 | 501 | 270 | 266 612 | 488 747 |

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 36 049 | 25 670 |
| Korekty o pozycje (+/-) | (17 993) | (32 904) |
| Amortyzacja | 11 570 | 10 983 |
| Zyski/straty z działalności finansowej | 7 191 | 3 008 |
| Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach | (810) | (1 970) |
| Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej | - | 721 |
| Zmiana stanu należności | (39 968) | (61 068) |
| Zmiana stanu zapasów | (10 718) | (52 208) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 17 562 | 65 289 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (3 577) | (3 328) |
| Pozostałe pozycje | 757 | 5 669 |
| Podatek dochodowy zapłacony(zwrócony) | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 18 056 | (7 234) |
| Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | - | 821 |
| Wpływy z dywidendy | 810 | 68 |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych | (14 575) | (9 701) |
| Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK | (2 004) | (7 708) |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | (21 852) | (14 957) |
| Inne wydatki inwestycyjne | (40 661) | (5 840) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (78 282) | (37 317) |
| Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów | 49 657 | 75 355 |
| Wpływy z otrzymanych pożyczek | 30 222 | - |
| Wykup akcji własnych | (3 165) | - |
| Splata kredytów | - | (35 266) |
| Splata pożyczek | - | (108) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (12 787) | - |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji.. | (7 191) | (7 731) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (971) | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 55 765 | 32 250 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | (4 461) | (12 301) |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 23 920 | 28 835 |
| Środki pieniężne na koniec roku obrotowego | 19 459 | 16 534 |



INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie Piotr Szeliga, Mikołaj Budzanowski, Cezary Paszkowski oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowany raport półroczny i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Boryszew.

2. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Boryszew S.A. informuje, że Rada Nadzorcza Boryszew S.A. wybrała firmę Deloitte Polska z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jana Pawła II 19 do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Boryszew S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., dokonująca przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w Raporcie za pierwsze półrocze 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2014 rok, opublikowanym w dniu 20 marca 2015 roku.

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

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 87 ust. 7 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 okresu, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

| | średni kurs EUR w okresie | kurs EUR na ostatni dzień okresu |
|---------------------|--------------------------------------|---|
| 1.01- 30.06.2015 r. | 4,1341 | 4,1944 |
| 1.01- 31.12.2014 r. | 4,1893 | 4,2623 |
| 1.01- 30.06.2014 r. | 4,1784 | 4,1609 |

4. Wniesienie aportem Oddziału Elana Nieruchomości do Lakme Sp. zo.o.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Lakme Investment Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 785.000,00 złotych do kwoty 2.361.100,00 złotych, tj. o kwotę 1.576.100,00 złotych, poprzez utworzenie 15.761 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy.

W podwyższonym kapitale zakładowym:

404 udziały zostały objęte przez Impexmetal S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym w kwocie 4.000.000,00 złotych.



Boryszew S.A.

Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

15.357 udziały zostały objęte przez Boryszew S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci Oddziału Elana Nieruchomości w Toruniu o wartości 151.813.394,00 złotych.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy Boryszew S.A. posiadał 65,05% kapitału i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 28 maja 2015 roku Boryszew SA wniósł 15.357 udziałów SPV Lakme Investment Sp. z o.o. do Eastside Capital Investments Sp. z o.o. jako aport niepieniężny na pokrycie 151.806 nowoutworzonych udziałów tej Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku większościovym udziałowcem w SPV Lakme Investment Spółka z o.o. jest spółka Eastside Capital Investments Spółka z o.o., która posiada 99,99% udziałów
Wniesione w formie ZCP aktywa i zobowiązania

W dniu 29 kwietnia 2015 roku zostało zawarte porozumienia pomiędzy Boryszew S.A. i Impexmetal S.A. w sprawie współpracy w dziedzinie zarządzania posiadanymi przez Grupę Boryszew nieruchomościami. Na mocy porozumienia SPV Lakme Investment Spółka z o.o. będzie podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie posiadanymi przez Grupę nieruchomościami. Zgodnie z porozumieniem kontrolę operacyjną nad spółką posiada Impexmetal S.A.

Aktywa i zobowiązania wniesione aportem

Aktywa

| | |
|---|---------------|
| Rzeczowy majątek trwały | 13 120 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 81 266 |
| Wartości niematerialne | 72 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 2 091 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 752 |
| Aktywa razem | 97 301 |

Zobowiązania

| | |
|--|---------------|
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 37 027 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 1 612 |
| Zobowiązania razem | 38 639 |

5. Zobowiązania pozabilansowe

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania warunkowe: | 241 095 | 154 265 |
| udzielone gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań | 225 802 | 138 725 |
| sporne sprawy z Carlson Private Equity (*) | 15 293 | 15 040 |

*) toczące się postępowania sądowe

Pozwem z dnia 17 października 2011 r Carlson Private Equity Ltd w Londynie wniósł pozew o zasądzenie zapłaty przez Boryszew S.A. kwoty 3 464 tys euro. Sprawa ma związek ze sprzedaną przez Borszew S.A. w 2006 roku spółką Kuag z siedzibą w Niemczech. Wyrokiem wydanym 17 października 2014 r Sąd Okręgowy w łodzi oddalił powództwo. 5 lutego 2015 r. Carlson Private Equity Ltd wniósł apelację od powyższego wyroku.

Kolejna rozprawa odbędzie się 8 września 2015r. Na dzień dzisiejszy Boryszew nie jest w stanie ocenić ryzyka pozytywnego rozstrzygnięcia na rzecz Carlson Private Equity.

**Poręczenia i gwarancje udzielone przez Boryszew SA stan na 30.06.2015**

| L.P. | Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Wartość poręczenia w walucie | Wartość poręczenia w walucie | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|------------|---|---|------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|
| | | | EUR | USD | PLN | |
| 1. | Torlen SA | 12.02.2010 | 729 380 | | 3 059 311 | bezterminowe |
| | | 24.02.2011 | 800 000 | | 3 355 520 | bezterminowe |
| 2. | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | 06.09.2012 | 890 000 | | 3 733 016 | 02.05.2018 |
| | | 20.12.2012 | 191 012 | | 801 181 | 13.12.2015 |
| | | 31.01.2013 | 5 000 000 | | 20 972 000 | bezterminowa |
| | | 01.02.2013 | 50 000 | | 209 720 | 31.12.2016 |
| | | 20.04.2013 | 150 000 | | 629 160 | 30.04.2018 |
| | | 23.07.2013 | 992 373 | | 4 162 409 | 30.08.2021 |
| | | 04.10.2013 | 297 500 | | 1 247 834 | 04.10.2016 |
| | | 04.10.2013 | 750 000 | | 3 145 800 | 01.07.2017 |
| | | 11.12.2013 | 297 500 | | 1 247 834 | 28.02.2018 |
| | | 12.03.2014 | 297 500 | | 1 247 834 | 28.02.2019 |
| | | 06.06.2014 | 297 500 | | 1 247 834 | 31.05.2019 |
| | | 02.09.2014 | 120 000 | | 503 328 | 01.09.2015 |
| | | 25.09.2014 | 267 750 | | 1 123 051 | 31.05.2019 |
| | | 19.11.2014 | 100 000 | | 419 440 | 28.12.2015 |
| | | 02.12.2014 | 50 000 | | 209 720 | 28.12.2015 |
| | | 04.12.2014 | 100 000 | | 419 440 | 28.12.2015 |
| | | 15.12.2014 | 500 000 | | 2 097 200 | 28.12.2015 |
| | | 15.12.2014 | 700 000 | | 2 936 080 | 31.12.2015 |
| | | 15.12.2014 | 200 000 | | 838 880 | 31.12.2015 |
| 22.01.2015 | 100 000 | | 419 440 | 31.08.2019 | | |
| 12.02.2015 | 200 000 | | 838 880 | 31.12.2015 | | |
| 25.05.2015 | 6 000 000 | | 25 166 400 | 29.02.2016 | | |
| 3. | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH / Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH / BRS YMOS | 15.12.2014 | 80 000 | | 335 552 | 31.12.2015 |
| 4. | BRS YMOS GmbH / Theysohn Kunststoff GmbH / Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | 27.09.2013 | 300 000 | | 1 258 320 | 17.09.2015 |
| 5. | Theysohn Kunststoff GmbH / Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH / Boryszew Tensho Poland | 06.03.2015 | 3 500 000 | | 14 680 400 | 31.12.2015 |
| | | 30.06.2015 | 300 000 | | 1 258 320 | 31.12.2015 |


Boryszew S.A.

 Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
 Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

| | | | | | | |
|---|---|------------|-------------------|----------------|--------------------|--------------|
| 6. | Theysohn Kunststoff GmbH | 15.12.2014 | 100 000 | | 419 440 | 31.12.2015 |
| 7. | Theysohn Kunststoff GmbH / Theysohn Formenbau GmbH | 28.02.2012 | 3 350 000 | | 14 051 240 | bezterminowa |
| | | 28.02.2012 | 2 579 754 | | 10 820 520 | bezterminowa |
| | | 28.02.2012 | 1 000 000 | | 4 194 400 | bezterminowa |
| 8. | Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH | 10.06.2015 | 4 450 000 | | 18 665 080 | 30.06.2016 |
| | | 02.12.2014 | 200 000 | | 838 880 | 28.12.2015 |
| | | 24.06.2015 | 6 000 000 | | 25 166 400 | bezterminowa |
| 9. | Boryszew Plastic RUS | 11.07.2013 | | 200 000 | 752 900 | bezterminowa |
| | | 27.08.2013 | 449 600 | | 1 885 802 | 15.06.2019 |
| | | 30.04.2014 | | 100 000 | 376 450 | bezterminowa |
| | | 11.07.2014 | 5 850 000 | | 24 537 240 | 30.06.2018 |
| 10. | BRS YMOS GmbH | 26.03.2014 | 42 000 | | 176 165 | 26.03.2016 |
| | | 26.03.2014 | 28 500 | | 119 540 | 26.03.2016 |
| | | 08.12.2014 | 1 000 000 | | 4 194 400 | 28.12.2015 |
| | | 27.05.2015 | 309 812 | | 1 299 475 | 30.11.2020 |
| 11. | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH / Boryszew Plastic RUS | 21.11.2014 | 50 000 | | 209 720 | 31.12.2015 |
| 12. | Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | 24.06.2014 | | | 8 000 000 | 30.09.2015 |
| | | 03.12.2014 | | | 300 000 | 31.12.2015 |
| | | 12.01.2015 | 49 280 | | 206 700 | 30.06.2015 |
| 13. | SPV Lakme Investment Sp. z o.o. | 19.02.2015 | | | 70 000 | bezterminowa |
| 14. | Maflow BRS s.r.l. | 22.08.2013 | 100 000 | | 419 440 | 31.12.2015 |
| | | 01.01.2015 | 1 000 000 | | 4 194 400 | 31.12.2015 |
| | | 01.01.2015 | 300 000 | | 1 258 320 | 31.12.2015 |
| | | 01.01.2015 | 300 000 | | 1 258 320 | 31.12.2015 |
| | | 14.04.2015 | 500 000 | | 2 097 200 | 31.12.2015 |
| | | 02.03.2015 | 400 000 | | 1 677 760 | 31.12.2015 |
| | | 10.06.2015 | 250 000 | | 1 048 600 | 31.12.2015 |
| Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA | | | 51 569 461 | 300 000 | 225 802 296 | |

**Boryszew S.A.**

Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

6. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2014 rok. Zgodnie z w/w uchwałą osiągnięty w 2014 roku zysk netto Spółki w kwocie 25.547.747,93 złotych przeznaczono:

na wypłatę dywidendy – kwotę 10 groszy na jedną akcję uprawnioną do dywidendy, pozostałą kwotę, stanowiącą różnicę pomiędzy kwotą zysku netto Spółki za 2014 rok a kwotą wyplaconą tytułem dywidendy, na kapitał zapasowy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczyło dzień dywidendy na 2 lipca 2015 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 23 lipca 2015 roku.

7. Segmenty operacyjne

| 01.01.2015 -30.06. 2015 | Działalność holdingowa | Wyroby chemiczne | Motoryzacja | Aluminium | Pozostałe | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 79 210 | 117 360 | 231 772 | 198 586 | 5 440 | (4 686) | 627 682 |
| Koszty sprzedaży segmentu | 73 761 | 94 542 | 205 231 | 178 487 | 3 147 | (4 788) | 550 380 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 5 449 | 22 818 | 26 541 | 20 099 | 2 293 | 102 | 77 302 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 6 162 | 14 107 | 12 286 | 5 331 | 2 160 | (458) | 39 588 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 8 930 | (838) | (8 372) | (623) | 2 318 | (596) | 819 |
| Wynik operacyjny segmentu | 8 217 | 7 873 | 5 883 | 14 145 | 2 451 | (36) | 38 533 |
| Amortyzacja | 13 | 2 272 | 7 197 | 2 005 | 83 | 0 | 11 570 |
| Aktywa segmentu | 808 951 | 204 589 | 368 493 | 153 550 | 61 099 | (80 992) | 1 515 690 |
| Zobowiązania segmentu | 328 419 | 95 749 | 458 062 | 99 415 | 16 733 | (80 992) | 917 386 |
| | | | | | | 0 | - |

| 01.01.2014 -30.06. 2014 | Działalność holdingowa | Produkty chemiczne | Motoryzacja | Aluminium | Pozostałe | wyłączenia między oddziałami | Razem |
|--|------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|------------------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 26 782 | 128 865 | 205 481 | 126 474 | 6 416 | (885) | 493 133 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 20 396 | 107 688 | 177 147 | 113 896 | 3 976 | (2 089) | 421 014 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 6 386 | 21 177 | 28 334 | 12 578 | 2 440 | 1 204 | 72 119 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 6 052 | 17 363 | 12 565 | 4 466 | 3 592 | (6) | 44 032 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 7 580 | 2 876 | (5 781) | 27 | 438 | (1 210) | 3 930 |
| Wynik operacyjny segmentu | 7 914 | 6 690 | 9 988 | 8 139 | (714) | 0 | 32 017 |
| Amortyzacja | 14 | 2 564 | 6 566 | 1 839 | 0 | | 10 983 |
| Aktywa segmentu | 788 228 | 231 157 | 307 868 | 125 701 | 95 247 | (220 432) | 1 327 769 |
| Zobowiązania segmentu | 399 642 | 136 411 | 378 397 | 90 984 | 54 936 | (220 432) | 839 938 |

| Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Sprzedaż krajowa | 244 012 | 162 891 |
| Sprzedaż do krajów UE | 344 035 | 300 354 |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich | 21 713 | 19 576 |
| Sprzedaż poza Europę | 17 922 | 10 312 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 627 682 | 493 133 |



8. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

| Aktywa / zobowiązania finansowe | Wartość godziwa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|---------------------------------|--------------------------|------------|------------------------------|
| | 30.06.2015 | 31.12.2014 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Akcje notowane | 4 583 | 173 | Poziom 1 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 111 | 735 | Poziom 2 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 475 | 0 | Poziom 2 |

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

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

Poziom 3 zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

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

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

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

| Aktywa / zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|--|----------------------------|------------|------------------------------|
| | 30.06.2015 | 31.12.2014 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Akcje i udziały nienotowane | 14 | 14 | Poziom 3 |
| Udziały przeznaczone do obrotu | 25 068 | 25 068 | Poziom 3 |
| Obligacje | 51 188 | 14 937 | Poziom 3 |
| Należności i pożyczki | 595 779 | 533 959 | Poziom 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 459 | 23 920 | Poziom 3 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Kredyty i pożyczki i leasing | 580 232 | 506 762 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu WUG | 427 | 37 813 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe | 290 139 | 247 430 | Poziom 3 |



Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek, dla których oprocentowanie ustalane jest w oparciu o warunki rynkowe),
- w odniesieniu do akcji i udziałów nienotowanych na aktywnym rynku, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przyjmuje się, że ich wycena według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, nie odbiega znacznie od wartości godziwej.

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Podpisanie umowy dotyczącej sprzedaży Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie

W dniu 31 sierpnia 2015 roku Zarząd podpisał z PG Aluminium Spółka z o.o. w organizacji z siedzibą w Warszawie (Kupujący) umowę zobowiązującą do sprzedaży Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie (NPA). Zgodnie z zawartą umową Boryszew S.A. zobowiązuje się do wniesienia NPA do spółki celowej, a następnie sprzedaży 100% udziałów tej spółki Kupującemu. Cena sprzedaży za 100% udziałów spółki celowej ustalona została na 150 mln złotych z zastrzeżeniem, że ostateczna cena będzie zależna od wysokości zaakceptowanego przez strony poziomu kapitału obrotowego netto i długu netto NPA na dzień zawarcia umowy przyrzeczonej. W umowie strony określiły warunki zawieszające które muszą zostać spełnione przed zawarciem przyrzeczonej umowy sprzedaży. Do istotnych warunków zawieszających należą:

po stronie Kupującego: (i) uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) na planowaną transakcję, (ii) zapewnienie finansowania planowanej transakcji;

po stronie Spółki: (i) uzyskanie wymaganych prawem oraz Statutem Spółki zgód właściwych organów na planowaną transakcję

a także uzyskanie zgody podmiotów trzecich (m.in. kontrahenci, instytucje finansujące) na realizację transakcji.

Spełnienie się warunków zawieszających umowy powinno nastąpić do dnia 30 listopada 2015 roku, z tym, że uzyskanie zgody UOKiK powinno nastąpić do dnia 31 października 2015 .

Podstawowe dane NPA Skawina

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa | 153 550 | 130 279 |
| Zobowiązania | 99 415 | 85 665 |

| | 01.01.2015 - 30.06. 2015 | 01.01.2014 - 30.06. 2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 198 586 | 126 474 |
| Koszt własny sprzedaży | 178 462 | 113 896 |
| Wynik z działalności operacyjnej (segment Aluminium) | 14 145 | 8 139 |
| Wynik netto | 10 479 | 5 460 |



Boryszew S.A.

Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania nie spełniały kryterium klasyfikacji jako przeznaczone do zbycia i zostały zaprezentowane jako działalność kontynuowana

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Elżbieta Staboń – Główna Księgowa
