



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Boryszew

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku



Spis treści

strona

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJA DODATKOWA	12

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BORYSZEW S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	32
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
INFORMACJA DODATKOWA	34



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2018 - 30.06. 2018	01.04.2017 -30.06. 2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 249 229	3 171 787	1 626 678	1 567 693
Koszt własny sprzedaży	2 915 322	2 785 833	1 460 339	1 378 521
Zysk brutto ze sprzedaży	333 907	385 954	166 339	189 172
Koszty sprzedaży	76 549	65 456	44 342	32 345
Koszty ogólnego zarządu	121 696	139 393	54 483	67 928
Pozostałe przychody operacyjne	37 308	29 057	24 543	20 461
Pozostałe koszty operacyjne	16 116	21 350	10 321	14 101
Zysk z działalności operacyjnej	156 854	188 812	81 736	95 259
Przychody finansowe	37 551	38 153	22 019	(3 607)
Koszty finansowe	64 060	49 640	33 947	8 656
Wynik na działalności finansowej	(26 509)	(11 487)	(11 928)	(12 263)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	9 451	(176)	5 011	710
Zysk przed opodatkowaniem	139 796	177 149	74 819	83 706
Podatek dochodowy	32 177	14 904	18 548	(266)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	107 619	162 245	56 271	83 972
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	217	(755)	129	(423)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:	107 836	161 490	56 400	83 549
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>74 740</i>	<i>131 176</i>	<i>37 030</i>	<i>66 077</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>33 096</i>	<i>30 314</i>	<i>19 370</i>	<i>17 472</i>
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję				
Średnioważona ilość akcji	213 490 286	217 669 759	213 231 724	217 333 262
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,35	0,60	0,17	0,30



Zysk netto	107 836	161 490	56 400	83 549
Dochody ujęte w kapitałach				
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	1 685	2 499	(3 063)	(21 887)
Rachunkowość zabezpieczeń	(20 049)	24 543	(23 405)	(415)
Wycena aktywów finansowych przeniesiona do wyniku finansowego		(199)		(1 705)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	18 769	(20 524)	16 474	(20 993)
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	2 965	(1 321)	3 868	1 226
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	-	-	-	(14)
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze				(17)
Podatek dochodowy				3
Dochody ujęte w kapitałach razem	1 685	2 499	(3 063)	(21 901)
akcjonariuszom jednostki dominującej	3 220	(1 779)	(605)	(20 878)
udziały niekontrolujące	(1 535)	4 278	(2 458)	(1 023)
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	109 521	163 989	53 337	61 648
akcjonariuszom jednostki dominującej	77 960	129 397	36 425	45 199
udziały niekontrolujące	31 561	34 592	16 912	16 449

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06. 2017	01.04.2018 - 30.06. 2018	01.04.2017 -30.06. 2017
Przychody ze sprzedaży	33	57	20	30
Koszt własny sprzedaży	39	63	23	35
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(6)	(6)	(3)	(5)
Koszty sprzedaży	-	-		
Koszty ogólnego zarządu	-	-		
Pozostałe przychody operacyjne	1 874	528	1 337	284
Pozostałe koszty operacyjne	1 588	1 135	1 155	683
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	280	(613)	179	(404)
Przychody finansowe	1		1	
Koszty finansowe	64	142	51	19
Wynik na działalności finansowej	(63)	(142)	(50)	(19)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	217	(755)	129	(423)
Podatek dochodowy:	-	-	-	
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	217	(755)	129	(423)
w jednostce dominującej	554	162	291	66
udziały niekontrolujące	(337)	(917)	-162	(489)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowy majątek trwały	1 456 742	1 405 068
Nieruchomości inwestycyjne	146 321	154 984
Wartość firmy	23 464	23 464
Wartości niematerialne	38 592	39 896
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	287 331	281 834
Aktywa finansowe	122 116	64 674
Należności długoterminowe	4 957	5 075
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	45 415	68 842
Pozostałe aktywa	36 480	31 168
Aktywa trwałe razem	2 161 418	2 075 005
Aktywa obrotowe		
Zapasy	984 809	978 528
Należności handlowe oraz pozostałe należności	952 077	729 397
Krótkoterminowe aktywa finansowe	116	42 390
Pochodne instrumenty finansowe	18 943	33 750
Bieżące aktywa podatkowe	1 183	1 198
Pozostałe aktywa	48 535	31 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170 950	216 120
Aktywa obrotowe razem	2 176 613	2 032 954
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 196	1 622
Aktywa razem	4 339 227	4 109 581



PASYWA	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435	114 435
Udziały/akcje własne	(190 038)	(170 567)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	-7 856	5 259
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(783)	(775)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	(12 603)	(12 024)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(22 959)	(39 569)
Zyski zatrzymane	1 076 977	985 803
Razem kapitał własny	1 206 079	1 131 468
Kapitał udziałowców niekontrolujących	591 694	590 622
Kapitał własny razem	1 797 773	1 722 090
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	375 068	416 213
Zobowiązania z tytułu leasingu	63 456	48 635
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	57 072	60 902
Rezerwa na podatek odroczony	81 062	101 902
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21 183	20 045
Pozostałe rezerwy	12 731	11 211
Pozostałe długoterminowe pasywa	12 281	11 581
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	622 853	670 489
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	761 707	653 452
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 557	27 428
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	1 915	67
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	928 431	827 608
Pochodne instrumenty finansowe	18 373	25 250
Bieżące zobowiązania podatkowe	19 641	28 334
Rezerwy na świadczenia pracownicze	34 167	30 500
Pozostałe rezerwy	80 129	76 444
Pozostałe pasywa	36 074	27 896
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	1 900 994	1 696 979
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	17 607	20 023
Zobowiązania oraz rezerwy razem	2 541 454	2 387 491
Pasywa razem	4 339 227	4 109 581



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06. 2017
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	139 796	177 149
Korekty o pozycje (+/-)	(50 568)	(72 217)
Amortyzacja	74 161	66 557
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	18 048	21 487
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(11 845)	176
Zmiana stanu należności	(222 562)	(213 141)
Zmiana stanu zapasów	(6 281)	(6 928)
Zmiana stanu zobowiązań	125 913	89 559
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(3 410)	9 451
Pozostałe pozycje	9 034	(25 410)
Podatek dochodowy zapłacony	(33 626)	(13 968)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	89 228	104 932
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	827	13 888
Wpływy z obligacji	-	1 335
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(104 184)	(134 483)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(14 367)	(24 531)
Wydatki na nabycie obligacji	(38 449)	(3 360)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(156 173)	(147 151)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	150 415	170 238
Wpływy z emisji obligacji	-	11 407
Wydatki na nabycie akcji własnych	(19 471)	(18 666)
Splata kredytów	(81 926)	(108 862)
Splata pożyczek	(1 379)	-
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(18 048)	(21 487)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(9 932)	(23 613)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 659	9 017
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(47 286)	(33 202)
Różnice kursowe z przeliczenia	2 116	-
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	216 120	205 108
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	170 950	171 906



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana

	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06. 2017
Działalność zaniechana		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	217	(755)
Korekty	(1 682)	(19)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 465)	(774)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 125	488
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 125	488
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	300
Wydatki	(100)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(100)	300
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(440)	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	593	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	153	22



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny/udziałowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2018 roku	248 906	114 435	(170 567)	5 259	(775)	(12 024)	(39 569)	985 803	1 131 468	590 622	1 722 090
Wycena instrumentów zabezpieczających				(13 280)					(13 280)	(2 960)	(16 240)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							16 500		16 500	1 425	17 925
Zysk/strata za I półrocze 2018r								74 740	74 740	33 096	107 836
Całkowite dochody za I półrocze 2018r	-	-	-	-13 280	-	-	16 500	74 740	77 960	31 561	109 521
Nabycie akcji/ własnych			(19 471)						(19 471)		(19 471)
Zmiana struktury GK				165	(8)	(579)	110	16 434	16 122	(30 489)	(14 367)
Stan na 30.06.2018 roku	248 906	114 435	(190 038)	(7 856)	(783)	(12 603)	(22 959)	1 076 977	1 206 079	591 694	1 797 773



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

	Kapitał akcyjny	akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitały razem
Stan na 01.01.2017	248 906	(135 756)	114 435	(2 348)	(12 374)	28	(21 788)	783 395	974 498	642 554	1 617 052
Wycena instrumentów zabezpieczających				10 741					10 741	9 139	19 880
Wycena aktywów finansowych					118				118	(279)	(161)
Różnice kursowe							(12 638)		(12 638)	(4 582)	(17 220)
Zysk za I półrocze 2017 r.								131 176	131 176	30 314	161 490
Całkowite dochody ogółem za I półrocze 2017 r.	-	-	-	10 741	118	-	(12 638)	131 176	129 397	34 592	163 989
Nabycie akcji własnych Boryszew SA		(18 666)							(18 666)		(18 666)
Zmiana struktury Grupy								12 561	12 561	(37 390)	(24 829)
Stan na 30.06.2017	248 906	(154 422)	114 435	8 393	(12 256)	28	(34 426)	927 132	1 097 790	639 756	1 737 546



INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Boryszew

Jednostka dominująca - Boryszew Spółka Akcyjna

Siedziba: 03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 76
Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, 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.

W I półroczu 2018 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:
Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Piotr Lisiecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,
Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej,
W okresie od 30 czerwca 2018 roku do dnia przekazania sprawozdania do publikacji nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:
Pan Jarosław Michniuk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Aleksander Baryś – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Fuzji i Rozwoju Sektora Automotive,
Pan Piotr Szeliga – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Segmentu Metali.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:
Pan Piotr Szeliga – p.o. Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Aleksander Baryś – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Fuzji i Rozwoju Sektora Automotive.

W okresie od 30 czerwca 2018 roku do dnia przekazania raportu do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu.



Grupa Kapitałowa Boryszew

Jednostki objęte konsolidacją

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



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
BRS YMOS GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächetechnik GmbH	Niemcy	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	100	Boryszew S.A., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Impexmetal S.A.	Warszawa	63,20	Boryszew SA	Metale
Hutmen S.A.	Warszawa	75,88	Boryszew S.A, SPV 3 Boryszew, Impexmetal S.A., Impex – invest Hutmen S.A., Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	72,95	Boryszew S.A.	Metale
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	39,04	Polski Cynk Sp. z o.o.	działalność zaniechana
ZM Silesia S.A.	Katowice	63,20	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	63,20	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	63,20	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	63,20	Impexmetal S.A.	Metale
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	63,20	Impexmetal S.A.	Metale
S & I S.A.	Szwajcaria	63,20	Impexmetal S.A.	Metale
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	63,20	FLT France SAS	Metale
FLT France SAS	Francja	63,20	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	63,20	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	63,20	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	63,20	FŁT Polska Sp. z o.o.	
SPV Lakme InvestmentSp. z o.o.	Warszawa	58,80	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	63,20	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	65,02	Boryszew SA , Impexmetal S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd	Cypr	63,20	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	63,20	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	63,19	Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o.	Pozostałe
Metal ZincSp. Zo.o.	Katowice	63,20	ZMSilesia SA	Metale
Remal Sp. z o.o.	Konin	50,35	usługi remontowe	Pozostałe
EastsideBis Sp. z o.o.	Warszawa	87,13	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. zo.o.w Koninie	Konin	37,90	Impexmetal S.A.	Metale
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o.	Wrocław	37,95	Hutmen SA	Metale



1.3. Zmiany w Grupie Kapitałowej oraz istotne wydarzenia

Nabycie akcji spółek Grupy Kapitałowej Boryszew

Nabycie akcji Impexmetal S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 2.614.170 sztuk akcji Impexmetal S.A., co z akcjami już posiadanymi daje sumę 112.790.968 sztuk akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 59,37%

Nabycie udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o. o.

Impexmetal S.A. nabył 17 udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o. o. za łączną kwotę 2.125.000,00 złotych. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 100% udziałów w spółce

Zawiązanie spółki pod firmą Aluminium Konin Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie

Dnia 23 stycznia 2018 roku została powołana spółka pod firmą Aluminium Konin Spółka z o. o. z siedzibą w Koninie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości 1.000 złotych każdy. Jedynym udziałowcem Spółki jest Impexmetal S.A.

Wykreślenie z KRS spółki Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa w likwidacji

W dniu 20 grudnia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Surowce Hutmen S.A Sp. komandytowa postanowiło o otwarciu likwidacji spółki. W dniu 6 kwietnia 2018 roku spółka została wykreślona z KRS.

Nabycie udziałów w spółce Remal Sp. z o. o.

Impexmetal S.A. nabył 7 udziałów w spółce Remal Sp. z o. o. stanowiących łącznie 1,24% kapitału zakładowego. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 80,90% udziałów w spółce.

Nabycie udziałów w spółce Boryszew Tensho Poland Sp. z o. o.

W dniu 18 czerwca 2018 roku Boryszew S.A., działając na podstawie umowy Joint Venture Agreement zawartej w dniu 17 czerwca 2014 roku pomiędzy Sanko & Co., Ltd., Tensho Electric Industries Co., Ltd., i Boryszew S.A., nabyła od Sanko & Co., Ltd. 23.256 udziałów w spółce Boryszew Tensho Poland Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie, co stanowi 13,68% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na ZW.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Boryszew S.A. posiada 159.256 udziałów w spółce Boryszew Tensho Poland Spółka z o.o., co stanowi 93,68% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na ZW.

Do dnia publikacji sprawozdania nie miały miejsca inne istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Boryszew poza zdarzeniami wskazanymi powyżej

WAŻNIEJSZE WYDARZENIA

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Szeliga, Aleksander Baryś, Mikołaj Budzanowski, Cezary Pyszkowski 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. oświadcza, że firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, dokonująca przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO 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.

W dniu 28 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A., działając na podstawie § 15 ust. 1 Statutu Boryszew S.A. uchwaliła nr 37 wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do:

- przeгляdu środowiskowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew S.A. oraz środowiskowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2019 roku,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2018-2019.

BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3355, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Spółka nie korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych.



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.

4. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2018 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę (za wyjątkiem zmian związanych z wdrożeniem MSSF 9, 15) nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2017 rok, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2018 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 § 64 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 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- 30.06.2017 r.	4,2474	4,2265
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709
1.01- 30.06.2018 r.	4,2395	4,3616

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie:

Instrumenty finansowe – MSSF 9

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Klasa instrumentu	Zgodnie z MSR 39 klasyfikacja i wycena	Zgodnie z MSSF 9 klasyfikacja i wycena
Akcje i udziały poza podporządkowanymi	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe i pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne poza rachunkowością zabezpieczeń	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Instrumenty finansowe zabezpieczające
Środki pieniężne i ich równowartość	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Przychody z umów z klientami – MSSF 15

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz zmiany do MSSF 15 precyzujące zasady wzajemnych świadczeń wynikające z umów z klientami. Specyfika branży i stosowane w Grupie umowy z klientami nie rodzą konieczności dokonania zmiany ujęcia czy wyceny posiadanych należności czy zobowiązań wynikających z umów z klientami. Wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w stosunku do wcześniej obowiązujących przepisów MSR 11 i MSR 18 jest nieistotny. Grupa ujawniła informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

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

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”

- zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MSSF 16 „Leasing”

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



płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Wpływ MSSF 16 na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W wyniku analizy zapisów tego standardu Grupa wstępnie zidentyfikowała, że najistotniejszym składnikiem aktywów, które należy wprowadzić do sprawozdania z sytuacji finansowej są prawa wieczystego użytkowania gruntów nieujmowane obecnie a otrzymane nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych.

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

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W dniu 14 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 19 postanowiło zysk netto Spółki za 2017 rok w kwocie 84.504 tys. zł przeznaczyć na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie skupu akcji własnych.

6. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia

Udzielone spółkom zależnym oraz współzależnym gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	149 435	121 729

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Numer gwarantowanego /poręczanego kontraktu /umowy	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
				tys. PLN	
Boryszew Plastic RUS	13.02.2017	Gwarancja 3/2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group rucks Operations	21 808	bezterminowa
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Gwarancja 31/2016	Volkswagen AG	87 966	bezterminowo
Alchemia S.A.	02.10.2017	Gwarancja 22/2017	Arcelormittal Poland S.A.	39 254	31.12.2018
SPV Boryszew 7	12.05.2011	poręczenie	Poręczenie spłaty zobowiązań wobec Wspólnoty Mieszkaniowej Nieruchomości Warszawa Łucka 14A i 16A	407	bezterminowo
				149 435	



7. Szacunki Zarządu

W pierwszym półroczu 2018 roku wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych. Poniższe zestawienie przedstawia wpływ ujętych w sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06. 2017
Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(3 472)	(2 969)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 318	1 203
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(2 068)	(5 075)
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	3 395	2 066
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	(547)	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących środki trwałe	1 319	1 587
Wycena do wartości godziwej akcji	(3 954)	(1 429)
Utworzenie rezerw	(2 061)	(2 027)
Rozwiązanie zbędnych rezerw	3 542	1 217
Podatek odroczoney	(7 229)	10 705
Razem wpływ na wynik	(9 757)	5 278

8. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	8	8	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	18 943	33 750	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	18 373	25 250	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)

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	1 890	1 890	Poziom 3
Udziały przeznaczone do obrotu	0	25 068	Poziom 3
Obligacje	118 203	78 278	Poziom 3
Pożyczki	2 131	1 820	Poziom 3
Należności handlowe	957 034	734 472	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	146 321	154 984	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170 950	216 120	Poziom 3
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	1 136 775	1 069 665	Poziom 3
Leasing	84 013	76 063	Poziom 3
Zobowiązania handlowe	783 330	680 348	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	58 987	60 969	Poziom 3

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 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

Nabycie akcji własnych 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 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 2.039.624 sztuk akcji własnych, co z akcjami już posiadanymi daje sumę 13.179.529 sztuk akcji własnych, co stanowiło 5,4915% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 28.695.698 sztuk akcji Boryszew S.A., co stanowiło 11,9565% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A., w tym:

- Boryszew S.A.: 13.179.529 szt. akcji własnych, co stanowiło 5,4915% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Impexmetal S.A.: 13 346 169 szt. akcji, co stanowiło 5,5609% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,



- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 2.165.000 sztuk akcji, co stanowiło 0,902% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Polski Cynk Sp. z o.o. 5.000 sztuk akcji, co stanowiło 0,002% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów na WZ Boryszew S.A.

10. Segmenty operacyjne

Dane dotyczące segmentów obejmują przychody i wyniki z działalności kontynuowanej

01.01.2018 -30.06. 2018	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	141 653	1 032 241	1 951 030	150 945	3 275 869	(26 640)	3 249 229
Koszty własny sprzedaży segmentu	122 508	915 089	1 762 542	140 029	2 940 168	(24 846)	2 915 322
Wynik na sprzedaży w segmencie	19 145	117 152	188 488	10 916	335 701	(1 794)	333 907
Koszty zarządu i sprzedaży	16 886	100 613	77 779	8 898	204 176	(5 931)	198 245
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 380	11 121	7 024	15 985	35 510	(14 318)	21 192
Wynik operacyjny segmentu	3 639	27 660	117 733	18 003	167 035	(10 181)	156 854
Amortyzacja	3 187	35 710	33 755	1 509	74 161		74 161
EBITDA *)	6 826	63 370	151 488	19 512	241 196	(10 181)	231 015
Aktywa segmentu	250 422	1 447 119	2 802 342	866 260	5 366 143	(112)	4 338 031
Zobowiązania segmentu	91 087	1 607 001	1 151 476	606 903	3 456 467	(932 620)	2 523 847

01.01.2017 -30.06.2017	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia konsolidacyjne pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	131 582	1 042 350	1 898 597	129 553	3 202 082	(30 295)	3 171 787
Koszty własny sprzedaży segmentu	109 374	869 028	1 719 510	117 239	2 815 151	(29 318)	2 785 833
Wynik na sprzedaży w segmencie	22 208	173 322	179 087	12 314	386 931	(977)	385 954
Koszty zarządu i sprzedaży	16 078	102 020	77 254	15 476	210 828	(5 979)	204 849
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 254	572	2 037	12 104	16 967	(9 260)	7 707
Wynik operacyjny segmentu	8 384	71 874	103 870	8 942	193 070	(4 258)	188 812
Amortyzacja	3 225	30 362	32 094	870	66 551	6	66 557
EBITDA *)	11 609	102 236	135 964	9 812	259 621	(4 252)	255 369
Aktywa segmentu	270 982	1 453 172	2 731 783	1 232 955	5 688 892	(1 552 865)	4 136 027
Zobowiązania segmentu	86 387	1 618 137	1 094 918	465 781	3 265 223	(887 801)	2 377 422

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06. 2017
Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych		
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	1 106 143	1 072 289
Sprzedaż do krajów UE	1 893 399	1 863 608
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	91 550	89 846
Sprzedaż poza Europę	158 137	146 044
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	3 249 229	3 171 787



	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06. 2017
Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:		
Niemcy	41%	43%
Republika Czeska	15%	13%
Francja	7%	5%
Słowacja	3%	3%
Włochy	6%	6%

11. Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności

W przypadku Grupy Kapitałowej Boryszew zjawisko sezonowości/cykliczności występuje w nieznacznym zakresie.

W Segmencie Motoryzacja sezonowość dotyczy miesięcy wakacyjnych oraz miesiąca grudnia, podczas których znacząco spada produkcja samochodów, co przekłada się na spadek zamówień na komponenty w tym okresie.

W Segmencie Metali sezonowość występuje w zakresie produktów sprzedawane na potrzeby sektora budowlanego, do których można zaliczyć:

- miedziane rury instalacyjne i rury kondensatorowe z miedzioniklu produkowane przez Hutmen S.A.,
- rury kondensatorowe z mosiądzu, wykorzystywane w przemyśle ciepłowniczym, produkowane przez WM Dziedzice S.A.
- blachy dachowe cynkowo – tytanowe oraz drut cynkowy produkowane przez ZM SILESIA S.A.

Najwyższa sprzedaż tych produktów jest realizowana w II i III kwartale, na co dominujący wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej. Pozostałe wyroby tego segmentu nie wykazują tak wyraźnej cykliczności, wahania występujące w ich sprzedaży są głównie skutkiem warunków makroekonomicznych oraz koniunktury.

W Segmencie Chemia sezonowość występuje w części produktów wytwarzanych przez Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie. Dotyczy ona płynów chłodniczych dla motoryzacji (kumulacja w III i IV kwartale z tendencją do przesuwania na początek I kwartału kolejnego roku), płynów do odladzania lotnisk i maszyn lotniczych (kumulacja w IV i I kwartale). Z kolei siding z PCW i elementy dekoracyjne z EPS są związane z cyklem koniunkturalnym branży budowlanej, tzn. największą sprzedaż notują w II i III kwartale.

Pozostałe produkty Grupy Kapitałowej nie wykazują szczególnych oznak cykliczności.

Należy zaznaczyć, że w związku z grudniowym okresem świątecznym i planowanymi przez odbiorców postojami, w tym okresie corocznie obserwowana jest niższa sprzedaż.

12. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji

W ramach Programu emisji obligacji imiennych, przyjętego Uchwałą nr 153/2016 Zarządu Boryszew S.A. z dnia 28 lipca 2016 roku (z późn. zm.), Boryszew S.A. wyemitowała:

- w dniu 11 stycznia 2018 roku 12 sztuk obligacji imiennych serii A16 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za średnią jednostkową cenę 1.000.000 złotych za jedną obligację. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 12.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 31 grudnia 2020 roku.
- w dniu 14 lutego 2018 roku 16 sztuk obligacji imiennych serii A17 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za średnią jednostkową cenę 1.000.000 złotych za jedną obligację. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 16.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 31 grudnia 2020 roku.



- w dniu 1 marca 2018 roku 25 sztuk obligacji imiennych serii A18 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za średnią jednostkową cenę 1.000.000 złotych za jedną obligację. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 25.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 28 lutego 2021 roku.
- w dniu 18 czerwca 2018 roku 8 sztuk obligacji imiennych serii A19 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za średnią jednostkową cenę 1.000.000 złotych za jedną obligację. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 8.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 31 grudnia 2020 roku.
- w dniu 19 czerwca 2018 roku 2 szt. obligacji imiennych serii A20 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za średnią jednostkową cenę 1.000.000 złotych za jedną obligację. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 2.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 31 grudnia 2020 roku.
- w dniu 18 czerwca 2018 roku 2 szt. obligacji imiennych serii A21 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za średnią jednostkową cenę 1.000.000 złotych za jedną obligację. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 2.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Po dniu bilansowym

- w dniu 2 lipca 2018 roku 16 sztuk obligacji imiennych serii A22 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za średnią jednostkową cenę 1.000.000 złotych za jedną obligację. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 16.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastępują 16 sztuk obligacji imiennych serii A7 o nominale 1.000,000 złotych każda i łącznej wartości 16.000.000 złotych objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, z terminem wykupu: 30 czerwca 2018 roku.

Środki z emisji w/w obligacji zostały przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej Boryszew S.A.

13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i wyrobów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy. Transakcje o charakterze niehandlowym to głównie pożyczki oraz nabywanie obligacji od podmiotów powiązanych osobowo. Poniżej przedstawiono szczegóły dot. transakcji z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane kapitałowo

Należności i zobowiązania	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
Udzielone pożyczki	-	1 687

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

Przychody i koszty	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	28 220	27 082
Koszty operacyjne	-	61

Należności i zobowiązania	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
Należności handlowe i pozostałe	4 627	1 864
Zobowiązania handlowe	1 118	1 568



Jednostki powiązane osobowo

Przychody i koszty	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	2 299	1 105
Przychody odsetkowe	1 883	57
Koszty operacyjne	2 002	3 434
Należności i zobowiązania		
Należności handlowe i pozostałe	1 653	2 386
Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	117 202	59 333
Zobowiązania handlowe i pozostałe	875	27 482

14. Toczące się postępowania sądowe

Boryszew S.A. oraz Spółki Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną istotnych postępowań dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

15. Postępowania podatkowe

Grupa funkcjonuje w sektorze, który ze względu na swoją specyfikę jest szczególnie narażony na wyłudzenia podatku VAT ze strony nieuczciwych kontrahentów. W spółkach Grupy prowadzoną są, będące na różnych etapach, postępowania kontrolne w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT. W związku z powyższym Jednostka Dominująca podjęła działania zmierzające do ujęcia ryzyk możliwych do oszacowania, a związanych z toczącymi się postępowaniami.

Postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,9 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.
2. HUTMEN S.A. w dniu 3 kwietnia 2018 roku otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.
3. Baterpol Recycler Sp. z o.o. otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 8 czerwca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za okres III-VI 2016 roku w kwocie 3,00 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 116 tys zł. Decyzja jest nieprawomocna, a Spółka w terminie ustawowym złożyła odwołanie od w/w decyzji. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 12.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu skierował sprawę do rozstrzygnięcia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Dodatkowo wobec Baterpol Recycler Sp. z o.o., trwa postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Celno-Skarbowy we Wrocławiu dotyczące rozliczeń podatku od towarów i usług za okres od lipca do września 2016 roku. Ewentualna niekorzystna decyzja w w/w zakresie może opiewać na kwotę 2,8 mln zł. W dniu 26.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu dokonał zajęcia rachunków bankowych Baterpol Recycler Sp. z o.o. na łączną kwotę 2,1 mln zł tytułem zabezpieczenia egzekucji zobowiązań podatkowych Spółki z tytułu podatku od towarów i usług za miesiąc III 2017 oraz VII – XII 2017r.



Inne istotne toczące się postępowania podatkowe w zakresie podatku VAT w spółkach Grupy Kapitałowej

Poza opisanymi powyżej w Spółkach Grupy Kapitałowej prowadzone są postępowania kontrolne, które są na wstępnym etapie (niezakończone decyzjami). Postępowania te mogą zakończyć się negatywnym stanowiskiem organów wobec Spółki jednak określenie tego ryzyka jest trudne do oszacowania.

Toczące się postępowania:

1. ZM SILESIA S.A. – toczy się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za lata 2013 – 2014,
2. Baterpol Recycler Spółka z o.o. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za lipiec – wrzesień 2016,
3. Baterpol S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za lipiec 2013 – grudzień 2015,
4. Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za 2015 rok.

Do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania prowadzone kontrole nie zostały zakończone wydaniem decyzji. Ze względu na fakt, że istnieje ryzyko wszczęcia kolejnych kontroli, które potencjalnie mogą skutkować wydaniem decyzji określających zobowiązania podatkowe tych spółek, Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę posiadanej dokumentacji związanej z trwającymi postępowaniami i oszacował ryzyka, klasyfikując je wg prawdopodobieństwa ich wystąpienia:

- a) **ryzyko prawdopodobne** (duże) – istnieje wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych (wystąpienie negatywnych konsekwencji jest bardziej prawdopodobne niż ich nie wystąpienie),
- b) **ryzyko możliwe** (średnie) – istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych jednak ich wystąpienie bądź nie jest w równym stopniu prawdopodobne,
- c) **ryzyko potencjalne** (niskie) – istnieje pewne ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych, ryzyko to jest jednak mniej prawdopodobne niż prawdopodobne.

Stan rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na opisane powyżej ryzyka na dzień bilansowy wynosi 66,3 mln złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca ujęła kwotę 38 mln złotych jako zobowiązanie warunkowe (ryzyko średnie lub niskie). Zarząd Jednostki Dominującej, oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest niskie.

Zarząd Jednostki Dominującej nie może wykluczyć, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, szacunek ryzyk opisanych powyżej może ulec zmianie.



16. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poza zdarzeniami opisanymi w ramach niniejszego sprawozdania, po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 30 sierpnia 2018 roku

Piotr Szeliga – p.o. Prezesa Zarządu _____

Aleksander Baryś– Członek Zarządu _____

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu _____

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu _____

Elżbieta Słaboń – Główna Księgowa _____



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Boryszew S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2018 -30.06. 2018	01.01.2017 -30.06. 2017	01.04.2018 -30.06. 2018	01.04.2017 - 30.06. 2017
Przychody ze sprzedaży	813 668	758 656	411 147	374 552
Koszt własny sprzedaży	736 695	661 368	372 543	336 410
Zysk brutto ze sprzedaży	76 973	97 288	38 604	38 142
Koszty sprzedaży	14 903	14 858	7 756	7 710
Koszty ogólnego zarządu	37 496	39 862	17 486	13 572
Pozostałe przychody operacyjne	33 532	25 729	25 055	20 345
Pozostałe koszty operacyjne	5 359	15 654	3 445	8 847
Zysk z działalności operacyjnej	52 747	52 643	34 972	28 358
Przychody finansowe	33 878	7 511	25 274	3 406
Koszty finansowe	27 224	24 167	18 949	8 752
Wynik na działalności finansowej	6 654	(16 656)	6 325	(5 346)
Zysk przed opodatkowaniem	59 401	35 987	41 297	23 012
Podatek dochodowy	8 664	-3 029	5 386	-5 963
Zysk netto	50 737	39 016	35 911	28 975
Zysk/strata na akcję				
Średnioważona ilość akcji	227 681 526	231 829 760	227 446 652	231 493 259
Zysk na jedną akcję (zł)	0,22	0,17	0,16	0,13
	01.01.2018 -30.06. 2018	01.01.2017 -30.06. 2017	01.04.2018 -30.06. 2018	01.04.2017 - 30.06. 2017
Zysk netto	50 737	39 016	35 911	28 975
Dochody ujęte w kapitałach				
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(4 857)	(2 487)	(5 442)	(585)
Rachunkowość zabezpieczeń	(5 996)	(3 070)	(6 632)	(722)
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych przeniesiony na wynik finansowy	-	-	-	137
Podatek dochodowy	1 139	583	1 190	-
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	-	-	-
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych				
Zyski/straty ze zbycia instrumentów kapitałowych				
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze			-	-
Podatek dochodowy	-	0	-	-
Dochody ujęte w kapitałach razem	(4 857)	(2 487)	(5 442)	(585)
Całkowite dochody ogółem	45 880	36 529	30 469	28 390

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowy majątek trwały	273 367	272 862
Nieruchomości inwestycyjne	16 525	16 525
Wartości niematerialne	25 805	26 856
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	456 641	444 437
Aktywa finansowe	440 031	388 685
Należności długoterminowe	34 188	32 693
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	6 038
Pozostałe aktywa	20 493	15 002
Aktywa trwałe razem	1 267 050	1 203 098
Aktywa obrotowe		
Zapasy	188 301	181 956
Należności handlowe oraz pozostałe należności	353 240	289 688
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 507	40 157
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Pozostałe aktywa	14 833	10 893
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 905	36 081
Aktywa obrotowe razem	602 786	558 775
Aktywa razem	1 869 836	1 761 873



PASYWA	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	112 346	112 346
Udziały/akcje własne	(102 067)	(84 329)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(7 654)	(2 797)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(169)	(169)
Zyski zatrzymane	391 133	340 396
Razem kapitał własny	642 495	614 353
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	225 302	230 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 685	28 977
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	1 893	1 957
Rezerwa na podatek odroczony	741,00	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 009	3 036
Pozostałe rezerwy	5 219	5 221
Pozostałe długoterminowe pasywa	2 716	2 851
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	267 565	272 138
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	596 448	500 650
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 713	16 094
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	67,00	67
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	330 367	337 377
Pochodne instrumenty finansowe	104	4 530
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 562	935
Rezerwy na świadczenia pracownicze	9 859	8 826
Pozostałe rezerwy	2 341	2 349
Pozostałe pasywa	7 315	4 554
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	959 776	875 382
Zobowiązania oraz rezerwy razem	1 227 341	1 147 520
Pasywa razem	1 869 836	1 761 873



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2018 r	248 906	112 346	(84 329)	(2 797)	(169)	340 396	614 353
Wycena instrumentów zabezpieczających				(4 857)			(4 857)
Wycena świadczeń pracowniczych							0
Zysk/strata za I półrocze 2018r						50 737	50 737
Całkowite dochody za I półrocze 2018r	-	-	-	(4 857)	-	50 737	45 880
Nabycie akcji własnych			(17 738)				(17 738)
Stan na 30.06.2018	248 906	112 346	(102 067)	(7 654)	(169)	391 133	642 495

	Kapitał akcyjny	akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2017	248 906	(49 518)	112 346	44	77	255 892	567 747
Wycena instrumentów zabezpieczających				(2 487)			(2 487)
Wycena świadczeń pracowniczych							-
Zysk za I półrocze 2017 r.						39 016	39 016
Całkowite dochody ogółem za pierwszy kwartał 2017 r	-	-	-	(2 487)	-	39 016	36 529
Nabycie akcji własnych Boryszew SA		(18 665)					(18 665)
Stan na 30.06.2017	248 906	(68 183)	112 346	(2 443)	77	294 908	585 611

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 30.06. 2017
Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	59 401	35 987
Korekty o pozycje (+/-)	(62 352)	(54 920)
Amortyzacja	16 495	14 041
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	(2 546)	8 594
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	(1 018)	(10 078)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(6 599)	(1 456)
Zmiana stanu należności	(64 047)	(14 502)
Zmiana stanu zapasów	(6 345)	(31 705)
Zmiana stanu zobowiązań	18 058	(19 233)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(5 809)	961
Pozostałe pozycje	(9 563)	587
Podatek dochodowy zapłacony	(978)	(2 129)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 951)	(18 933)
Przeptyw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	1 616
Wpływy ze zbycia udziałów	-	1 375
Wpływy z obligacji	6 599	-
Wpływy z dywidend	18	10 078
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	17 475	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(15 949)	(31 277)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(12 204)	(15 801)
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	429
Wydatki na nabycie obligacji	(47 236)	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(3 100)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 297)	(36 680)
Przeptyw środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	34 565	74 058
Pożyczki otrzymane	-	16 354
Wpływy z emisji obligacji	64 991	1 334
Wydatki na nabycie akcji własnych	(17 738)	(18 665)
Splata kredytów	(7 273)	(5 662)
Splata pożyczek	(1 279)	(13 800)
Wykup obligacji	-	-
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(11 457)	(8 594)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4 737)	(18 356)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	57 072	26 669
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	2 824	(28 944)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	36 081	60 932
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	38 905	31 988



INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Szeliga, Aleksander Baryś, Mikołaj Budzanowski, Cezary Pyszkowski, 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 Boryszew S.A..

2. 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 przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO 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.

W dniu 28 czerwca 2018 roku 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:

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

badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2018-2019.

BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3355, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Spółka nie korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2018 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę (za wyjątkiem zmian związanych z wdrożeniem MSSF 9, 15) nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2017 rok, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2018 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 § 64 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 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- 30.06.2017 r.	4,2474	4,2265
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709
1.01- 30.06.2018 r.	4,2395	4,3616



4. Szacunki Zarządu

W pierwszym półroczu 2018 roku wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych. Suma ujętych w rachunku wyników zmian szacunków miała istotny wpływ na wynik, zgodnie z poniższym zestawieniem.

	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(2 167)	(12 573)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	18 632	469
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	(2 232)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(1 362)	(3 048)
Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy	2 490	-
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	(547)	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe	960	1 587
Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji	(27)	(1 084)
Podatek odroczony	(7 059)	9 761
Razem wpływ na wynik	10 920	(7 120)

Odpisy aktualizujące należności handlowe i pożyczki dotyczą głównie należności od spółek powiązanych: (Maflow Brazylia i Maflow Chiny). W bieżącym roku Spółka znacznie zmniejszyła finansowanie spółek zależnych z grupy Maflow z powodu poprawy sytuacji płynnościowej. W związku z tym koszty odpisów były w bieżącym znacznie mniejsze niż w roku 2017.

W bieżącym roku Spółka otrzymała od spółek zależnych odpisane wcześniej należności dlatego w bieżącym okresie odwróciła odpisy w wysokości 18,6 mln zł

5. Zobowiązania pozabilansowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania warunkowe:	534 951	450 857
udzielone podmiotom powiązanim gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań z tytułu dostaw	534 951	450 857

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Boryszew SA stan na 30.06.2018

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Numer gwarantowanego /poręczanego kontraktu /umowy	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
				PLN	
Torlen Sp. z o.o.	24.07.2017	Gwarancja 11/2017	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie Polytrade GmbH	6 542 400	31.07.2020
	11.12.2017	Gwarancja 25/2017	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie MB Barter & Trading SA	2 180 800	31.12.2020
Boryszew Kunststofftechnik	08.06.2018	Gwarancja 3/2018	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing	2 616 960	08.06.2023



Deutschland GmbH			International GmbH		
	31.01.2013	Gwarancja 4/2013	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	21 808 000	bezterminowa
	23.07.2013	Gwarancja 18/2013	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez GE Capital Bank AG	4 328 334	30.08.2021
	24.07.2017	Gwarancja 10/2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie spłaty wobec ALD AutoLeasing D GmbH	872 320	30.06.2022
	12.03.2014	Gwarancja 4/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	1 297 576	28.02.2019
	06.06.2014	Gwarancja 12/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 297 576	31.05.2019
	25.09.2014	Gwarancja 16/2014	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	1 167 818	31.05.2019
	22.01.2015	Gwarancja 2/2015	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	436 160	31.08.2019
	23.11.2017	Gwarancja 28/2017	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez DNB Bank Polska SA	32 712 000	31.01.2019
	07.08.2017	Gwarancja 12/2017	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	6 106 240	bezterminowa
Theysohn Formenbau GmbH	06.09.2017	Gwarancja 13 i 14 /2017	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	10 203 785	31.08.2023
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	26.01.2016	Gwarancja 1/2016	Gwarancja jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego	95 248 621	31.12.2026
Boryszew Plastic RUS	11.07.2013	Gwarancja 17/2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	748 800	bezterminowa
	27.08.2013	Gwarancja 20/2013	Gwarancja udzielona firmie RB Leasing Ltd.	1 960 975	15.06.2019
	29.01.2013	Gwarancja 3/2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	37 014 490	07.10.2019
	08.04.2013	Gwarancja 8/2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	1 154 879	07.10.2019
	30.04.2014	Gwarancja 7/2014	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	374 400	bezterminowa
	13.02.2017	Gwarancja 3/2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 808 000	bezterminowa
BRS YMOS GmbH	27.05.2015	Gwarancja 17/2015	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 351 276	30.11.2020
	15.03.2016	Gwarancja 12/2016	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH	1 547 941	15.03.2022
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	6.12.2017	Gwarancja 24/2017	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800 000	bezterminowa
	14.03.2017	Gwarancja /2017	Gwarancja udzielona SPV Impxmetal Sp.z o. o na realizację zobowiązań finansowych	41 000 000	bezterminowa



	24.10.2017		Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	783 449	15.04.2021
	24.10.2017		Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 542 049	15.11.2020
	13.06.2016		Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez HSBC Bank Polska	10 000 000	12.09.2020
Maflow BRS s.r.l.	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 308 480	31.12.2018
	01.01.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	1 744 640	31.12.2018
	26.04.2016	Gwarancja 16/2016	Banka IFIS	3 271 200	bezterminowo
	16.05.2017	Letter of Comfort	Gwarancja udzielona firmie Cover	436 160	31.12.2018
Maflow France Automotive S.A.S.	07.07.2016	Letter of Comfort	Gwarancja należytego wykonania umowy Leasingu na rzecz Natixs Lease	1 644 323	07.07.2021
Boryszew Commodities	12.12.2017	Gwarancja 23/2016	Borealis AG	1 090 400	31.12.2018
	11.06.2018		Poręczenie wekslowe umowy kredytowej w mBank S.A.	71 966 400	02.11.2018
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Gwarancja 31/2016	Volkswagen AG	87 232 000	bezterminowo
Impexmetal S.A.	1.02.2017	Gwarancja 1/2017	Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego	5 814 361	31.12.2018
Alchemia S.A.	1.10.2017	Gwarancja 22/2017	Arcelormittal Poland S.A.	39 254 400	31.12.2018
Eastside-Bis	01.09.2017	Gwarancja nr 15/2017	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 283 600	bezterminowo
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	30.08.2016		Poręczenie wekslowe dla kredytu udzielonego przez mBank	2 000 000	30.08.2018
Elana Energetyka	01.12.2015	Gwarancja 26/2015	PGE Obrót S.A.	3 000 000	bezterminowo
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA				534 950 813	

**6. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku**

W dniu 14 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 19 postanowiło zysk netto Spółki za 2017 rok w kwocie 84.504 tys. zł przeznaczyć na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie skupu akcji własnych.

7. Segmenty operacyjne

01.01.2018 -30.06. 2018	Wyroby				Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	
	chemiczne	Motoryzacja	Metale	Pozostałe			Razem
Przychody ze sprzedaży	116 548	349 442	222 501	125 101	813 592	76	813 668
Koszty własny sprzedaży segmentu	99 307	308 791	208 431	120 166	736 695		736 695
Wynik na sprzedaży w segmencie	17 241	40 651	14 070	4 935	76 897	76	76 973
Koszty zarządu i sprzedaży	14 459	24 945	6 682	6 315	52 401	(2)	52 399
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(263)	12 502	558	15 376	28 173		28 173
Wynik operacyjny segmentu	2 519	28 208	7 946	13 996	52 669	78	52 747
Amortyzacja	2 764	10 745	2 774	212	16 495		16 495
Ebitda	5 283	38 953	10 720	14 208	69 164	78	69 242
Aktywa segmentu	195 532	625 776	208 924	981 849	2 012 081	(142 245)	1 869 836
Zobowiązania segmentu	80 057	686 046	140 487	464 925	1 371 515	(144 174)	1 227 341

01.01.2017 -30.06.2017	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Wyłączenia pomiędzy segmentami	
						Razem
Przychody ze sprzedaży	103 981	348 461	198 597	110 946	(3 329)	758 656
Koszty sprzedaży segmentu	84 854	278 059	180 921	103 440	(3 112)	644 162
Wynik na sprzedaży w segmencie	19 127	70 402	17 676	7 506	(217)	114 494
Koszty zarządu i sprzedaży	14 198	39 961	6 746	11 462	(441)	71 926
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 141	(10 596)	632	18 139	(241)	10 075
Wynik operacyjny segmentu	7 070	19 845	11 562	14 183	(17)	52 643
Amortyzacja	2 617	8 519	2 557	178	-	13 871
EBITDA *)	9 687	28 364	14 119	14 361	(17)	66 514
Aktywa segmentu	227 141	538 307	175 591	833 026	(89 456)	1 684 609
Zobowiązania segmentu	76 462	630 207	115 595	366 190	(89 456)	1 098 998

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

01.01.2018 - 30.06. 2018	01.01.2018 - 30.06. 2018
-----------------------------	-----------------------------

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

Niemcy	25%	27%
Wielka Brytania	11%	12%
Republika Czeska	12%	7%
Włochy	6%	9%
Hiszpania	8%	9%

**OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BORYSZEW S.A. W PREZENTOWANYM OKRESIE**

W przypadku Boryszew S.A. zjawisko sezonowości/cykliczności występuje w nieznacznym zakresie.

W Segmencie Motoryzacja sezonowość dotyczy miesięcy wakacyjnych oraz miesiąca grudnia, podczas których znacząco spada produkcja samochodów, co przekłada się na spadek zamówień na komponenty w tym okresie.

W Segmencie Metali sezonowość praktycznie nie występuje.

W Segmencie Chemia sezonowość występuje w części produktów wytwarzanych przez Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie. Dotyczy ona płynów chłodniczych dla motoryzacji (kumulacja w III i IV kwartale z tendencją do przesuwania na początek I kwartału kolejnego roku), płynów do odladzania lotnisk i maszyn lotniczych (kumulacja w IV i I kwartale). Z kolei siding z PCW i elementy dekoracyjne z EPS są związane z cyklem koniunkturalnym branży budowlanej, tzn. największą sprzedaż notują w II i III kwartale.

Pozostałe produkty Boryszew S.A. nie wykazują szczególnych oznak cykliczności.

Należy zaznaczyć, że w związku z grudniowym okresem świątecznym i planowanymi przez odbiorców postojami, w tym okresie corocznie obserwowana jest niższa sprzedaż.

8. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	2 133	2 160	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	104	4 530	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 Spółce nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2.



W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w Spółce 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):

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Udziały przeznaczone do obrotu	-	25 068	Poziom 3
Obligacje	76 397	29 161	Poziom 3
Pożyczki	371 141	374 613	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	372 295	306 265	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	16 525	16 525	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 905	36 081	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki i leasing	850 435	759 723	Poziom 2
Zobowiązania handlowe	303 438	309 993	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	1 960	2 024	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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. Informacja o transakcjach i saldach z podmiotami powiązanymi

	Podmioty podporządkowane	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
Transakcje w okresie 01.01.2018 do 30.06.2018			
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	48 480	27 842	2 296
Przychody odsetkowe	6 599		694
Otrzymane dywidendy	1 018		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	19 793		
Koszty odsetkowe	3 101		
Salda rozrachunków na 30.06.2018			
Należności handlowe	105 974	4 553	778
Nabyte obligacje	15 176		58 793
Udzielone pożyczki	371 141		355
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	34 188		0
Zobowiązania handlowe	26 016	1 118	0
Otrzymane pożyczki	115 790		
Wyemitowane obligacje	165 384		

10. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poza zdarzeniami opisanymi w ramach niniejszego sprawozdania, po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 30 sierpnia 2018 roku.

Piotr Szeliga – p.o. Prezesa Zarządu

Aleksander Baryś – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Elżbieta Słaboń – Główna Księgowa
