



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Boryszew

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku



Spis treści

strona

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJA DODATKOWA.....	12

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BORYSZEW S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	32
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	33
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	35
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
INFORMACJA DODATKOWA.....	37



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.04.2019 - 30.06. 2019	01.04.2018 - 30.06. 2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 211 053	3 249 229	1 706 542	1 626 678
Koszt własny sprzedaży	2 897 946	2 915 322	1 536 287	1 460 339
Zysk brutto ze sprzedaży	313 107	333 907	170 255	166 339
Koszty sprzedaży	76 352	76 549	42 143	44 342
Koszty ogólnego zarządu	126 338	121 696	57 440	54 483
Pozostałe przychody operacyjne	36 018	37 308	22 907	24 543
Pozostałe koszty operacyjne	12 374	16 116	6 731	10 321
Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	2 284		950	-
Zysk z działalności operacyjnej	136 345	156 854	87 798	81 736
Przychody finansowe	23 511	37 551	8 724	22 019
Koszty finansowe	53 256	64 060	26 039	33 947
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(58)	-	(59)	-
Wynik na działalności finansowej	(29 803)	(26 509)	(17 374)	(11 928)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	818	9 451	(2)	5 011
Zysk przed opodatkowaniem	107 360	139 796	70 422	74 819
Podatek dochodowy	32 790	32 177	21 529	18 548
Zysk netto z działalności kontynuowanej	74 570	107 619	48 893	56 271
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	(1 911)	217	(577)	129
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:	72 659	107 836	48 316	56 400
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>52 874</i>	<i>74 740</i>	<i>37 310</i>	<i>37 030</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>19 785</i>	<i>33 096</i>	<i>11 006</i>	<i>19 370</i>
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję	52 874	74 740	37 310	37 030
Średnioważona ilość akcji	202 897 891	213 490 286	202 000 000	213 231 724
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,26	0,35	0,18	0,17
	-	-		



	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.04.2019 - 30.06. 2019	01.04.2018 - 30.06. 2018
Zysk netto	72 659	107 836	48 316	56 400
Dochody ujęte w kapitałach				
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	348	1 685	8 859	(3 063)
Rachunkowość zabezpieczeń	(512)	(20 049)	4 229	(23 405)
Wycena aktywów finansowych przeniesiona do wyniku finansowego	-	-	-	0
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	763	18 769	5 434	16 474
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	97	2 965	(804)	3 868
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	0	0	(27)	0
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	0	-	(33)	0
Podatek dochodowy	0	-	6	0
Dochody ujęte w kapitałach razem	348	1 685	8 832	(3 063)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	631	3 220	11 958	(605)
<i>udziały niekontrolujące</i>	(283)	(1 535)	(3 126)	(2 458)
			0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	73 007	109 521	57 148	53 337
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	53 505	77 960	49 268	36 425
<i>udziały niekontrolujące</i>	19 502	31 561	7 880	16 912



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018	01.04.2019 - 30.06. 2019	01.04.2018 - 30.06. 2018
Przychody ze sprzedaży	1 995	33	706	20
Koszt własny sprzedaży	1 536	39	398	23
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	459	(6)	308	(3)
Koszty sprzedaży	21	-	1	-
	2			
Koszty ogólnego zarządu	353	-	762	-
Pozostałe przychody operacyjne	907	1 874	471	1 337
Pozostałe koszty operacyjne	928	1 588	612	1 155
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 936)	280	(596)	179
			0	0
Przychody finansowe	37	1	26	1
Koszty finansowe	12	64	7	51
Wynik na działalności finansowej	25	(63)	19	(50)
			0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 911)	217	(577)	129
Podatek dochodowy:	0	-	0	-
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	(1 911)	217	(577)	129
w jednostce dominującej	(1 037)	554	(107)	291
udziały niekontrolujące	(874)	(337)	(470)	(162)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - działalność zaniechana

Działalność zaniechana	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 911)	217
Korekty		(1 682)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 911)	(1 465)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 857	1 125
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 857	1 125
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	-
Wydatki	(262)	(100)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(262)	(100)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	684	(440)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 529	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 213	153



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa trwałe		
Rzeczowy majątek trwały	1 713 491	1 474 215
Nieruchomości inwestycyjne	149 313	150 906
Wartość firmy	225 498	23 464
Wartości niematerialne	51 731	46 667
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	349 431	
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	2 426	316 582
Aktywa finansowe	4 973	4 374
Należności długoterminowe	4 601	4 840
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	55 054	61 598
Pozostałe aktywa	19 368	21 593
Aktywa trwałe razem	2 575 886	2 104 239
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 233 799	1 040 253
Należności handlowe oraz pozostałe należności	948 869	664 410
Krótkoterminowe aktywa finansowe	34 398	195 545
Pochodne instrumenty finansowe	21 574	23 907
Bieżące aktywa podatkowe	5 361	5 627
Pozostałe aktywa	62 674	54 445
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 195	137 667
Aktywa obrotowe razem	2 532 870	2 121 854
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 986	10 664
Aktywa razem	5 114 742	4 236 757



PASYWA	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435	114 435
Udziały/akcje własne	(236 752)	(217 657)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	6 870	4 797
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(1 376)	(1 148)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	(17 556)	(13 142)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(20 453)	(21 572)
Zyski zatrzymane	1 338 425	1 101 613
Razem kapitał własny	1 432 499	1 216 232
Kapitał udziałowców niekontrolujących	422 117	578 675
Kapitał własny razem	1 854 616	1 794 907
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	623 637	441 206
Zobowiązania z tytułu leasingu	95 842	70 215
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	149 816	
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	57 736	57 077
Rezerwa na podatek odroczony	122 162	99 330
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27 241	22 140
Pozostałe rezerwy	45 996	46 071
Pozostałe długoterminowe pasywa	36 860	11 520
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	1 159 290	747 559
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	783 706	742 793
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 426	32 505
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	25 953	
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	11	250
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 082 190	746 431
Pochodne instrumenty finansowe	5 918	5 170
Bieżące zobowiązania podatkowe	26 091	32 406
Rezerwy na świadczenia pracownicze	33 897	24 069
Pozostałe rezerwy	58 316	52 185
Pozostałe pasywa	30 957	38 195
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	2 083 465	1 674 004
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	17 371	20 287
Zobowiązania oraz rezerwy razem	3 260 126	2 441 850
Pasywa razem	5 114 742	4 236 757
	-	-



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	107 360	139 796
Korekty o pozycje (+/-)	192 671	(50 568)
Amortyzacja	92 281	74 161
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	24 079	18 048
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(5 241)	(11 845)
Zmiana stanu należności	(47 059)	(222 562)
Zmiana stanu zapasów	101 009	(6 281)
Zmiana stanu zobowiązań	59 595	125 913
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 384	(3 410)
Pozostałe pozycje	(4)	9 034
Podatek dochodowy zapłacony	(33 373)	(33 626)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	300 031	89 228
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	42 744	827
Wpływy ze zbycia udziałów	-	-
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	182 731	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(88 635)	(104 184)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(339 187)	(14 367)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(1 430)	-
Wydatki na nabycie obligacji	(55 000)	(38 449)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(258 777)	(156 173)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	368 466	150 415
Pożyczki otrzymane	12 014	-
Inne wpływy	7 180	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	(4 516)	(19 471)
Splata kredytów	(273 721)	(81 926)
Splata pożyczek	-	(1 379)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(24 079)	(18 048)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(37 583)	(9 932)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 761	19 659
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	89 015	(47 286)
Różnice kursowe z przeliczenia	(487)	2 116
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	137 667	216 120
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	226 195	170 950



SKONSOLIDOWANE 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	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2019 roku	248 906	114 435	-217 657	4 797	-1 148	-13 142	-21 572	1 101 613	1 216 232	578 675	1 794 907
Wycena instrumentów zabezpieczających				(215)					(215)	(200)	(415)
Wycena świadczeń pracowniczych									0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							846		846	(83)	763
Zysk/strata za I półrocze 2019 roku								52 874	52 874	19 785	72 659
Całkowite dochody za I półrocze 2019 roku	-	-	-	(215)	-	-	846	52 874	53 505	19 502	73 007
Nabycie akcji/ własnych			(4 516)						(4 516)		(4 516)
Zmiana struktury GK				2 288	(228)	(4 414)	273	183 938	181 857	(379 747)	(197 890)
Objęcie konsolidacją pełną GK Alchemia			(14 579)						(14 579)	203 687	189 108
Stan na 30.06.2019	248 906	114 435	(236 752)	6 870	(1 376)	(17 556)	(20 453)	1 338 425	1 432 499	422 117	1 854 616
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

	Kapitał akcyjny/udziały	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
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Boryszew

Jednostka dominująca - Boryszew Spółka Akcyjna

Boryszew Spółka Akcyjna ma siedzibę w Warszawie.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000063824. Spółce nadano numer statystyczny REGON 750010992 oraz NIP 837-000-06-34.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

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

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący 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 dniu 17 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej, Pana Janusza Wiśniewskiego. Pan Janusz Wiśniewski został powołany do Rady Nadzorczej w miejsce Pana Piotra Lisieckiego, który złożył rezygnację z członkostwa w Radzie z dnia 7 listopada 2018 roku.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Janusza Siemieńca - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, datowanej na dzień 31 marca 2019 roku i skutecznej na dzień złożenia, rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 8 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Arkadiusza Krężła na Przewodniczącego i Pana Janusza Wiśniewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Boryszew S.A.

Na dzień przekazania raportu do publikacji Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

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



ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – 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. Rozwoju Sektora Automotive.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Pan Cezary Pyszkowski złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu Boryszew S.A. Rezygnacja została złożona w związku z powołaniem Pana Cezarego Pyszkowskiego na Prezesa Zarządu spółki zależnej Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.

W dniu 29 lipca 2019 roku Pan Aleksander Baryś, Członek Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31 sierpnia 2019 roku.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 29 lipca 2019 roku, podjęła decyzję o powołaniu od dnia 1 września 2019 roku Pana Krzysztofa Kołodziejczyka na Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego Boryszew S.A.

Na dzień przekazania raportu Zarządu Boryszew S.A. funkcjonuje w składzie:

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

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. w likwidacji	Toruń	100	Boryszew SA	Chemia
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Chemia
Elana Energetyka Sp. z o.o. Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	100	Boryszew SA	Pozostałe
SPV Boryszew 3 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 S.A.	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100	Maflow Polska 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 2019 r.
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100	Maflow Polska 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 Polska 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
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland 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	87,49	Boryszew SA	Metale
Hutmen S.A.	Wrocław	91,80	Boryszew S.A, SPV 3 Boryszew, Impexmetal S.A., Impex – invest Sp. z o.o.	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	90,81	Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Metale
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	54,04	Polski Cynk Sp. z o.o.	działalność zaniechana
ZM Silesia S.A.	Katowice	87,49	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	87,49	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Alchemia SA	Warszawa	53,81	Imexmetal SA, Eastside bis Sp. z o.o., Boryszew S.A.	Metale
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	53,81	Alchemia S.A	Metale
Laboratoria Badań Batory	Chorzów	53,81	Alchemia S.A	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	87,49	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	87,49	Impexmetal S.A.	Metale
FLT & Metals Ltd.	Brytania	87,49	Impexmetal S.A.	Metale
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	87,49	FLT France SAS	Metale
FLT France SAS	Francja	87,49	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	87,49	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	87,49	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	87,49	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	Warszawa	81,40	SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	87,49	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	95,62	Boryszew S.A. , Impexmetal S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd	Cypr	87,49	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Oława	87,49	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	87,48	Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o.	Pozostałe
Metal Zinc Sp. z o.o.	Katowice	87,49	ZM Silesia SA	Metale
Remal Sp. z o.o.	Konin	69,69	Impexmetal S.A.	Pozostałe



EastsideBis Sp. z o.o.	Warszawa	95,62	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. zo.o.w Koninie	Konin	52,47	Impexmetal S.A.	Metale

1.3. Zmiany w Grupie Kapitałowej oraz istotne wydarzenia

Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji akcji Alchemia S.A.

Na dniu 15 marca 2019 roku w związku z kolejnym nabyciem akcji Alchemia S.A. i objęciem kontroli nad Spółką Alchemia S.A. akcje te przeklasyfikowane zostały na inwestycje w jednostkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną. Stosując uproszczenie do dnia 31.03.2019 roku akcje te wyceniane były metodą praw własności i z tym dniem przeklasyfikowane zostały na udziały w jednostkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną wprowadzając aktywa netto Grupy Alchemia do skonsolidowanego bilansu. Włączenie przychodów i kosztów do sprawozdania z całkowitych dochodów nastąpiło począwszy od drugiego kwartału tj. od 1 kwietnia 2019 roku.

W okresie porównywalnym akcje Alchemia S.A. prezentowane były jako akcje jednostki stowarzyszonej.

Wstępne rozliczenie nabycia kontroli nad Alchemia S.A.

W myśl przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do Alchemia S.A. Jednostka Dominująca w swoich skonsolidowanych sprawozdaniach prezentuje akcje Alchemia S.A. od momentu uzyskania znaczącego wpływu w skorygowanej cenie nabycia ustalonej jako wartość rynkowa (giełdowa) z tego dnia. W kolejnych okresach akcje jednostki stowarzyszonej nie były poddawane wycenie, a skumulowana wycena odniesiona została na kapitał i tam pozostaje. Kolejne zwiększenia posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. ujmowane są w cenie nabycia.

Na dzień 31 marca 2019 roku ustalony na potrzeby konsolidacji jako dzień objęcia kontroli, GK Impexmetal posiada łącznie 58,85% akcji Alchemia S.A., natomiast efektywny udział ustalony został na poziomie 53,13%.

Na dzień 30.06.2019 r. GK Impexmetal posiada efektywny udział 54,64%. Udział Boryszewa wynosił na 30.06.2019r - 6,001%. Łącznie efektywny udział GK Boryszew 60,65%

Wartość akcji Alchemia S.A. przed objęciem kontroli (na dzień 31.12.2018 r.)

	316 582
w tego:	
- wartość akcji w cenie nabycia	337 137
- korekta do ceny nabycia (wycena do dnia ustalenia znaczącego wpływu ujęta w kapitale)	(24 504)
- odpis z tytułu utraty wartości	(7 548)
- skumulowane wyniki jednostki stowarzyszonej na dzień 31.12.2018 (sprzed dnia objęcia kontroli)	11 497
Ilość akcji Alchemia S.A. w GK Boryszew na dzień 31.12.2018	65 950 000 szt.
Cena jednostkowa akcji Alchemia S.A. prezentowana w skonsolidowanym bilansie przed objęciem kontroli (wycena metodą praw własności)	4,8013
Cena rynkowa akcji ustalona na dzień objęcia kontroli	4,8000

Wartość rynkowa akcji Alchemia S.A. ustalona przed objęciem kontroli

316 560

Różnica pomiędzy wartością akcji ujętą w sprawozdaniu skonsolidowanym a wartością rynkową ustaloną na dzień objęcia kontroli wynosi 83 tys. zł co daje 0,03%, jest to wartość niematerialna i została wprowadzona do skonsolidowanego bilansu .



Zmiana wartości akcji pomiędzy dniem 31.12.2018 r. (przed objęciem kontroli) a dniem 31.03.2019 r. (dzień objęcia kontroli)	178 334
Wartość nabytych akcji w cenie nabycia (za okres 01.01.-31.-03.2019 r.)	177 580
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości w Impexmetal S.A.	(66)
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej ustalony proporcjonalnie do okresu uzyskania kontroli (za okres 01.01.-31.-03.2019 r.)	820
Wartość akcji Alchemia S.A. ujęta w skonsolidowanym bilansie na dzień ustalenia kontroli (31.03.2019 r.)	494 916
Aktywa netto GK Alchemia na 31.03.2019 r. (**)	303 097
Wartość firmy ustalona na dzień objęcia kontroli (31.03.2019 r.)	191 819
Zmiana wartości firmy pomiędzy 31.03.2019 r. a 30.06.2019 r.	10 215
Wartość firmy na dzień 30.06.2019 r.	202 034

(*) Zgodnie z polityką akcje Alchemii S.A. od dnia ustalenia znaczącego wpływu i przeklasyfikowania z aktywów finansowych na udział w jednostkach stowarzyszonych nie były przedmiotem wyceny. Wycena ujęta w Impexmetal S.A. do dnia ustalenia znaczącego wpływu pozostała na kapitale.

(**) Na potrzeby prezentacji wstępnego rozliczenia aktywa netto Alchemii S.A. nie zostały jeszcze wycenione do wartości godziwej, wartość aktywów netto zaprezentowana została wg wartości ewidencyjnej, Spółka jest w trakcie ustalenia wyceny.

Nabycia akcji Impexmetal S.A.

W dniu 21 czerwca 2019 roku Impexmetal S.A. nabyła 46.776.642 szt. akcji własnych, stanowiących po zaokrągleniu 24,62% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Transakcje po dniu bilansowym

W dniu 16 lipca 2019 roku Impexmetal S.A. nabyła 7.142.741 szt. akcji własnych, stanowiących po zaokrągleniu 3,76% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Impexmetal S.A. nabyła 10.480.617 szt. akcji własnych, stanowiących po zaokrągleniu 5,52% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Łącznie w 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła 64.400.000 sztuk akcji własnych, co stanowi 33,89% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej licznie głosów na WZ Impexmetal S.A.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Boryszew S.A. nabyła 220.000 szt. akcji Impexmetal S.A., stanowiących po zaokrągleniu 0,12% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 100,00% akcji Impexmetal S.A. (więcej informacji na temat nabycia akcji Impexmetal S.A. jest zawarte w punkcie 3 sprawozdania z działalności).

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



WAŻNIEJSZE WYDARZENIA

Otrzymanie decyzji o wsparciu inwestycji w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej

W dniu 31 stycznia 2019 roku Impexmetal S.A. została udzielona przez Łódzką Specjalną Strefę Ekonomiczną (ŁSSE) decyzja o wsparciu (na podstawie art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 10 maja 2018 roku o wspieraniu nowych inwestycji) inwestycji realizowanych przez Spółkę w zakładzie w Koninie (Aluminium Konin) na rozbudowę mocy produkcyjnych zakładu.

Przystąpienie do rozmów w sprawie sprzedaży aktywów

W dniu 28 maja 2019 roku Zarząd Boryszew S.A. („Spółka”), na podstawie zainteresowania zakomunikowanego doradcy finansowemu Spółki przez potencjalnych inwestorów, oraz wydanej na tej podstawie rekomendacji doradcy finansowego, podjął decyzję o zamiarze uwzględnienia, w ramach przeglądu opcji strategicznych, scenariusza przewidującego ewentualne zbycie aktywów w sektorze przetwórstwa aluminium posiadanych przez Impexmetal S.A. oraz o przystąpieniu do rozmów w przedmiocie ustalenia warunków, zakresu oraz trybu przeprowadzenia potencjalnej transakcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie podjęła żadnych wiążących decyzji lub ustaleń ani w zakresie zmiany strategii korporacyjnej, ani dotyczących potencjalnej transakcji, ani realizacji jakiegokolwiek innych opcji strategicznych i nie ma pewności czy takie decyzje zostaną podjęte w przyszłości.

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Lisiecki, Mikołaj Budzanowski, Krzysztof Kołodziejczyk 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. Raport został sporządzony przy założeniu kontynuacji działalności.

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 2019 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:

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

Sprawozdania finansowe za I półrocze 2019 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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 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 2018 rok, opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2019 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
01.01.2019 -30.06. 2019	4,2880	4,2520
1.01- 31.12.2018 r.	4,2669	4,3000
01.01.2018 -30.06. 2018	4,2395	4,3616

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

Skutki stosowanych zasad rachunkowości w zakresie MSSF 16

MSSF 16 ustanawia nowe zasady rachunkowości mające zastosowanie dla raportowania umów leasingu. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zidentyfikowała dwie nowe kategorie umów leasingu:

- długoterminowe umowy najmu nieruchomości: hale fabryczne, hale magazynowe, biura,
- wieczyste użytkowanie gruntów;

W poprzednim okresie był to leasing maszyn, urządzeń technicznych, samochodów oraz zobowiązanie z tytułu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów ujętych w aktywach jako nieruchomości inwestycyjne.

Prezentacja umów leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy w głównej mierze od: – zakresu umów zakwalifikowanych jako leasing, – okresu leasingu przyjętego dla poszczególnych rodzajów umów, co wymaga przyjęcia istotnych szacunków przez Zarząd Spółki. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub ustaloną praktykę rynkową.

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy, wraz z okresami na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z tego prawa.



Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie. W szczególności, dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa przyjmuje okres wypowiedzenia jako nieodwołalny okres leasingu. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieokreślony większość okresów wypowiedzenia jest krótsza niż 12 miesięcy i dla tych umów Grupa zastosowała zwolnienie z ujmowania leasingów krótkoterminowych. Wskutek tego, takie kontrakty są traktowane jako umowy krótkoterminowe i nie są wyceniane ani prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W przypadku ograniczonych praw rzeczowych w budynkach, w których Grupa ma posadowioną infrastrukturę telekomunikacyjną, okres leasingu został ustalony jako średni czas życia budynków w Grupie. Wykorzystanie żadnej z opcji wcześniejszego zakończenia umowy nie zostało ocenione na dzień 1 stycznia 2019 roku jako prawdopodobne. Umowy, w przypadku których wykorzystanie opcji przedłużenia zostało ocenione jako prawdopodobne, mają niematerialny wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na Grupę dotyczy w głównej mierze Grupy jako leasingobiorcy i skutkuje:

- ujęciem wszystkich umów leasingu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu;
- rozpoznaniem amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego, zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych;
- przyspieszonym rozpoznaniem kosztów związanych z umowami leasingu, wynikającym w szczególności z komponentu odsetkowego.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Grupa zdecydowała się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu wyjątku przewidzianego w MSSF 16. pkt C.10. (c) pozwalającego na odstępnie od zastosowania wymagań opisanych w punktach (a) – (c) powyżej dla leasingów, dla których okres leasingu upływa w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania.

W wyniku zastosowania MSSF 16, dokonano pewnych zmian w prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które miały wpływ na dane porównawcze.

Wszystkie środki trwałe będące przedmiotem leasingu na koniec poprzedniego roku przeniesiono z pozycji – „rzeczowy majątek trwały” do pozycji - „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”

Zastosowanie MSSF 16 miało następujący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

Rzeczowy majątek trwały wg stanu na 01.01.2019	1 474 215
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu	(151 879)
Rzeczowe środki trwałe po korekcie	1 322 336
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	
Przeniesienie z pozycji rzeczowe środki trwałe	151 879
Ujęcie wieczystego prawa do użytkowania gruntów	84 027
Ujęcie leasingu usług (umowy najmu nieruchomości)	67 124
Razem	303 030
Zwiększenie aktywów razem	151 151
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 01.01.2019	102 720
Zwiększenie zobowiązań (implementacja MSSF 16)	151 151
Razem	253 871
Zwiększenie zobowiązań	151 151



- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 r. i za I półrocze kończące się 30 czerwca 2018 r.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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



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

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa zastosuje nowy standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

Według szacunków jednostki dominującej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów o ile nie zostały opisane powyżej nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,



- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

5. Wyłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 19 postanowiło zysk netto Spółki za 2018 rok w kwocie 44.720 tys. zł przeznaczyć na zasilenie kapitału – zyski zatrzymane.

6. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania warunkowe:	127 560	129 000
udzielone podmiotom powiązany gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań z tytułu dostaw	127 560	129 000

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
			tys. PLN	
Boryszew Plastic RUS	13.02.2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 260	bezterminowa
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Volkswagen AG	85 040	bezterminowo
Alchemia S.A.	01.10.2018	Gwarancja udzielona dla firmy ArcelorMittal Poland S.A.	21 260	31.12.2019
			127 560	

7. Szacunki Zarządu

W pierwszym półroczu 2019 roku wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych. Poniższe zestawienie przedstawia wpływ ujętych w sprawozdania z całkowitych dochodów:

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	667	(3 472)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	2 951	1 318



Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(2 364)	(2 068)
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	6 141	3 395
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	(954)	(547)
Odwrocenie odpisów aktualizujących środki trwałe	39	1 319
Wycena do wartości godziwej akcji	(62)	(3 954)
Utworzenie rezerw	114	(2 061)
Rozwiązanie zbędnych rezerw	1 961	3 542
Podatek odroczony	(5 466)	(7 229)
Razem wpływ na wynik	3 027	(9 757)

8. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 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 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	0	9	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	21 574	23 907	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	5 918	5 170	Poziom 2

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

Poziom	Opis	Opis
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 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	1 896	1 887	Poziom 3
Udziały przeznaczone do obrotu	0	0	Poziom 3
Obligacje	34 050	197 047	Poziom 3
Pożyczki	3 425	1 995	Poziom 3
Należności handlowe	953 470	665 808	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	149 313	140 135	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 195	139 800	Poziom 3
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	1 407 343	1 183 999	Poziom 3
Leasing	132 268	102 720	Poziom 3
Zobowiązania handlowe	905 768	631 666	Poziom 3

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 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

Zakończenie skupu akcji własnych

W dniu 25 czerwca 2019 roku, w związku z upływem okresu na jaki był uchwalony, zakończył się program skupu akcji własnych, przyjęty uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2014 roku.

W wyniku wykonania uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (z późniejszymi zmianami) spółki Grupy Kapitałowej Boryszew nabyły łącznie 25.446.149 sztuk akcji Boryszew S.A. (w tym Boryszew S.A. nabyła 14.955.399 akcji) o wartości nominalnej 1,00 zł każda, po średniej cenie 6,46 zł, tj. za łączną kwotę 164.390.381,14 zł. Nabyte akcje, stanowią 10,60% udziału w kapitale zakładowym i odpowiadają 25.446.149 głosom na WZ Boryszew S.A., tj. 10,60% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z przywołaną powyżej uchwałą akcje nabyte w ramach programu skupu będą przeznaczone na jeden z celów tam określonych, tj.: (i) do dalszej odsprzedaży, (ii) do umorzenia.

Grupa nabyła 3 200 000 szt akcji własnych o wartości 14.579 tys zł w wyniku połączenia z Alchemią S.A.

10. Segmenty operacyjne

Dane dotyczące segmentów obejmują przychody i wyniki z działalności kontynuowanej



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

Działalność kontynuowana 01.01.2019 -30.06. 2019	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	132 728	922 656	2 040 468	168 853	3 264 705	(53 652)	3 211 053
Koszty własny sprzedaży segmentu	114 549	828 417	1 847 154	160 377	2 950 497	(52 551)	2 897 946
Wynik na sprzedaży w segmencie	18 179	94 239	193 314	8 476	314 208	(1 101)	313 107
Koszty zarządu i sprzedaży	15 425	89 813	94 765	8 111	208 114	(5 424)	202 690
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 064	2 511	19 130	9 013	32 718	(6 790)	25 928
Wynik operacyjny segmentu	4 818	6 937	117 679	9 378	138 812	(2 467)	136 345
Amortyzacja	3 663	45 368	42 961	2 802	94 794	(2 513)	92 281
EBITDA *)	8 481	52 305	160 640	12 180	233 606	(4 980)	228 626
Aktywa segmentu	258 972	1 519 622	3 554 815	849 100	6 182 509	753)	5 108 756
Zobowiązania segmentu	112 086	1 751 353	1 705 723	631 929	4 201 091	(958 336)	3 242 755

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	(1 028 112)	4 338 031
Zobowiązania segmentu	91 087	1 607 001	1 151 476	606 903	3 456 467	(932 620)	2 523 847

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	1 140 646	1 106 143
Sprzedaż do krajów UE	1 803 133	1 893 399
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	89 468	91 550
Sprzedaż poza Europę	177 806	158 137
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	3 211 053	3 249 229



01.01.2019 - 01.01.2018 -
30.06. 2019 30.06. 2018

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

Niemcy	40%	41%
Republika Czeska	15%	15%
Francja	4%	7%
Słowacja	4%	3%
Włochy	7%	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 sprzedawanych 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 I półroczu 2019 roku oraz do dnia publikacji raportu Grupa nie emitowała dłużnych papierów wartościowy oraz nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

W I półroczu 2019 roku Boryszew S.A. dokonała wcześniejszego wykupu:

- 1 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł z serii A26 (wraz z odsetkami), objętej przez Polski Cynk Spółka z o.o.
- 6 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł serii A27 (wraz z odsetkami) oraz 3 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 3.000.000 zł serii A30 (wraz z odsetkami), objętych przez WM Dziedzice S.A.

Transakcje po dniu bilansowym



We wrześniu 2019 roku Boryszew S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 13 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 13.000.000 zł serii A18 wraz z odsetkami, objętej przez Zakład Utylizacji Odpadów Spółka z o.o.

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

	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo		
Przychody		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	1 296	2 299
Przychody ze sprzedaży aktywów (środków trwałych, WN, udziałów)	295	
Pozostałe przychody (umorzenie zobowiązań)	0	
Przychody odsetkowe	566	1 883
Otrzymane dywidendy	0	
Zakupy/koszty		
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	2 456	2 002
Zakupy inwestycyjne (zakup środków trwałych, WN, udziałów)	49 775	
Pozostałe transakcje (koszt umorzonych należności)	0	
Koszty odsetkowe	0	
Należności /brutto bez odpisów		
	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
Należności handlowe	837	1 653
Udzielone pożyczki	3 290	
Nabyte obligacje	34 058	117 202
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	1 308	
Zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	750	875

14. Toczące się postępowania sądowe i podatkowe

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



Rozliczenia dot. zakończonych prawomocnie postępowań HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Postępowanie sądowe 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 wraz z należnymi odsetkami tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku opisane zostało we wcześniej publikowanych raportach okresowych. W jego wyniku Spółka została zobowiązana do zwrotu uzyskanej pomocy publicznej. Spółka zawarła ze Skarbem Państwa porozumienie w sprawie rozłożenia na raty spłaty należności głównej oraz odroczenia terminu płatności należności pieniężnych z tytułu zwrotu pomocy publicznej.

Zgodnie z porozumieniem od dnia jego zawarcia nie są naliczane odsetki od należności głównej a termin ostatecznej spłaty odsetek ustalono na 31 grudnia 2025 roku. Należność główna spłacana będzie częściowo ze środków uzyskanych ze sprzedaży majątku spółki.

Postępowania podatkowe w spółkach Grupy Kapitałowej

Grupa funkcjonuje w sektorze, który ze względu na swoją specyfikę jest szczególnie narażony na wyłudzenia podatku VAT ze strony nieuczciwych kontrahentów. W spółkach Grupy prowadzone 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 złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.
2. HUTMEN S.A. 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. złożył odwołania od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej.
3. HUTMEN S.A. w dniu 10 września 2018 roku otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej (Urząd) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2012 roku w kwocie 1,1 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 odliczenia naliczonego podatku VAT. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył skargę do WSA na negatywną decyzję Izby Skarbowej. Jednocześnie spółka zapłaciła zobowiązanie wraz z należnymi odsetkami w kwocie 1,7 mln zł. W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść HUTMEN S.A., wyrok jest prawomocny, spółka oczekuje na zwrot zapłaconego zobowiązania z odsetkami.
4. 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, której negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki wynosi 3,0 mln 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. Termin wydania decyzji w w/w sprawie przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu został określony na 15.05.2019 roku. Ponadto, Baterpol Recycler Sp. z o. o. otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 30 listopada 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za okres VII-IX 2016 roku, której negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki wynosi 2,8 mln 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 04.01.2019 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu skierował sprawę do rozstrzygnięcia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. W terminie 10.05.2019 roku wpłynęła decyzja Izby Administracji Skarbowej



Wrocław uchylająca w całości decyzję UCS Wrocław dot. VAT za okres VII-IX 2016 i przekazującą sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji. 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 wymagalnych zobowiązań podatkowych Spółki z tytułu podatku od towarów i usług za miesiąc III 2017 oraz VII-XII 2017 r.

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. – toczą się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za lata 2013 – 2014, I-VI 2015 r.
2. Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za 2015 rok.
3. Baterpol S.A. – jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT - kontrolowany okres lipiec 2013 – grudzień 2015. Na podstawie przedmiotowego protokołu Spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania VAT do odliczenia na kwotę 3,2 mln zł powiększonego o odsetki (na dzień 31.12.2018 r. – 1,1 mln zł). Kontrola prowadzona przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w przedmiotowej sprawie.
4. W dniu 12 marca br. Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego w Wrocławiu skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie o wszczęciu przez Prokuraturę Regionalną w Katowicach w dniu 1 kwietnia 2016 roku śledztwa w sprawie o przestępstwo skarbowe zawieszające bieg terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych spółki.

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 73,7 mln złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca ujęła kwotę 38,9 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.

Inne istotne postępowania w Grupie

EASTSIDE - BIS SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2014 roku do 30 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

SPV LAKME INVESTMENT SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i w dniu 12 lipca 2018 roku wszczęta została kontrola za kolejny okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.



15. 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.

16. Zatwierdzenie raportu do publikacji

Niniejszy raport finansowy Grupy Kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji Uchwałą Zarządu w dniu 17 września 2019 roku i przedstawia sytuację Grupy zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji

Piotr Lisiecki- Prezesa Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Krzysztof Kołodziejczyk- Członek Zarządu

Elżbieta Staboń – Główna Księgowa



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Boryszew S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2019 -30.06. 2019	01.01.2018 -30.06. 2018	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	715 703	813 668	343 697	411 147
Koszt własny sprzedaży	640 838	736 695	303 523	372 543
Zysk brutto ze sprzedaży	74 865	76 973	40 174	38 604
Koszty sprzedaży	12 588	14 903	6 026	7 756
Koszty ogólnego zarządu	36 816	37 496	17 724	17 486
Pozostałe przychody operacyjne	17 340	33 532	1 968	25 055
Pozostałe koszty operacyjne	5 403	5 359	3 671	3 445
Odpisy aktualizujące należności	275	-	235	-
Zysk z działalności operacyjnej	37 673	52 747	14 956	34 972
Przychody finansowe	11 432	33 878	6 684	25 274
Koszty finansowe	23 698	27 224	13 751	18 949
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	-	-	-
Wynik na działalności finansowej	(12 266)	6 654	(7 067)	6 325
Zysk przed opodatkowaniem	25 407	59 401	7 889	41 297
Podatek dochodowy	3 201	8 664	1 568	5 386
Zysk netto	22 206	50 737	6 321	35 911
	-	-	-	-
Zysk/strata na akcję				
Średnioważona ilość akcji	220 856 534	227 681 526	220 716 169	227 446 652
Zysk na jedną akcję (zł)	0,10	0,22	0,03	0,16
Zysk netto	22 206	50 737	6 321	35 911
Dochody ujęte w kapitałach				
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	1 180	(4 857)	2 349	(5 442)
Rachunkowość zabezpieczeń	1 457	(5 996)	2 900	(6 632)
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych przeniesiony na wynik finansowy	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(277)	1 139	(551)	1 190
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	-	-	-
Dochody ujęte w kapitałach razem	1 180	(4 857)	2 349	(5 442)
Całkowite dochody ogółem	23 386	45 880	8 670	30 469

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowy majątek trwały	230 961	272 723
Nieruchomości inwestycyjne	16 525	16 525
Wartości niematerialne	32 142	33 115
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	128 020	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	463 577	463 522
Aktywa finansowe	394 070	382 320
Należności długoterminowe	33 329	33 705
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	141
Pozostałe aktywa	4 946	5 485
Aktywa trwałe razem	1 303 570	1 207 536
Aktywa obrotowe		
Zapasy	163 787	181 527
Należności handlowe oraz pozostałe należności	315 412	285 672
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 802	136 243
Pochodne instrumenty finansowe	255	579
Bieżące aktywa podatkowe	40	313
Pozostałe aktywa	18 239	17 827
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 085	29 313
Aktywa obrotowe razem	551 620	651 474
Aktywa razem	1 855 190	1 859 010
	-	-

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

PASYWA	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	112 346	112 346
Udziały/akcje własne	(134 251)	(129 735)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(1 120)	(2 300)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(162)	(162)
Zyski zatrzymane	400 874	378 668
Razem kapitał własny	626 593	607 723
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	387 169	368 119
Zobowiązania z tytułu leasingu	83 920	30 066
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	1 942	1 951
Rezerwa na podatek odroczony	2 432	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 388	3 377
Pozostałe rezerwy	5 136	5 136
Pozostałe długoterminowe pasywa	12 876	2 534
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	496 863	411 183
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	377 594	535 892
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 322	8 033
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	9	9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	307 834	280 773
Pochodne instrumenty finansowe	113	66
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 754	5 277
Pozostałe rezerwy	4 538	2 798
Pozostałe pasywa	7 570	7 256
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	731 734	840 104
Zobowiązania oraz rezerwy razem	1 228 597	1 251 287
Pasywa razem	1 855 190	1 859 010
	-	-

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**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 01.01.2019 r	248 906	112 346	(129 735)	(2 300)	(162)	378 668	607 723
Wycena instrumentów zabezpieczających				1 180			1 180
Wycena świadczeń pracowniczych							0
Zysk/strata za I półrocze 2019 roku						22 206	22 206
Całkowite dochody za I półrocze 2019 roku	-	-	-	1 180		22 206	23 386
Nabycie akcji własnych			(4 516)				(4 516)
Stan na 30.06.2019	248 906	112 346	(134 251)	(1 120)	(162)	400 874	626 593

	-	-	-	-	-	-	-
	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)
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

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	25 407	59 401
Korekty o pozycje (+/-)	51 509	(62 352)
Amortyzacja	21 196	16 495
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	12 989	(2 546)
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	(6 841)	(1 018)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 737)	(6 599)
Zmiana stanu należności	(22 559)	(64 047)
Zmiana stanu zapasów	17 740	(6 345)
Zmiana stanu zobowiązań	23 997	18 058
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5 831	(5 809)
Pozostałe pozycje	1 632	(9 563)
Podatek dochodowy zapłacony	(739)	(978)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	76 916	(2 951)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	8 484	-
Wpływy ze zbycia udziałów	-	-
Wpływy z wykupu obligacji	182 731	6 599
Wpływy z dywidend	292	18
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	3 015	17 475
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(14 615)	(15 949)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(10)	(12 204)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(6 320)	-
Wydatki na nabycie obligacji	(55 000)	(47 236)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	118 577	(51 297)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	70 041	34 565
Pożyczki otrzymane	8 000	-
Wpływy z emisji obligacji	-	64 991
Inne wpływy	7 180	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	(4 516)	(17 738)
Spłata kredytów	(152 637)	(7 273)
Spłata pożyczek	(68 772)	(1 279)
Wykup obligacji	(10 000)	-
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(11 825)	(11 457)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(12 192)	(4 737)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(174 721)	57 072
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	20 772	2 824
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	29 313	36 081
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	50 085	38 905



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 Lisiecki, Mikołaj Budzanowski, Krzysztof Kołodziejczyk, 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. uchwaliła nr 37 wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do:

- c) 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,
- d) 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 Raporcie za pierwsze półrocze 2019 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 (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 2018 rok, opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2019 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
--	--------------------------------------	---



01.01.2019 -30.06. 2019	4,2880	4,2520
1.01- 31.12.2018 r.	4,2669	4,3000
01.01.2018 -30.06. 2018	4,2395	4,3616

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie MSSF 16

MSSF 16 ustanawia nowe zasady rachunkowości mające zastosowanie dla raportowania umów leasingu. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zidentyfikowała dwie nowe kategorie umów leasingu:

- długoterminowe umowy najmu nieruchomości: hale fabryczne, hale magazynowe, biura,
- wieczyste użytkowanie gruntów;

W poprzednim okresie był to leasing maszyn, urządzeń technicznych, samochodów oraz zobowiązanie z tytułu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów ujętych w aktywach jako nieruchomości inwestycyjne.

Prezentacja umów leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy w głównej mierze od: – zakresu umów zakwalifikowanych jako leasing, – okresu leasingu przyjętego dla poszczególnych rodzajów umów, co wymaga przyjęcia istotnych szacunków przez Zarząd Spółki. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub ustaloną praktykę rynkową.

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy, wraz z okresami na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie. W szczególności, dla umów zawartych na czas nieokreślony,

Spółka przyjmuje okres wypowiedzenia jako nieodwołalny okres leasingu. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieokreślony większość okresów wypowiedzenia jest krótsza niż 12 miesięcy i dla tych umów Spółka zastosowała zwolnienie z ujmowania leasingów krótkoterminowych. Wskutek tego, takie kontrakty są traktowane jako umowy krótkoterminowe i nie są wyceniane ani prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W przypadku ograniczonych praw rzeczowych w budynkach, w których Spółka ma posadowioną infrastrukturę telekomunikacyjną, okres leasingu został ustalony jako średni czas życia budynków w Grupie. Wykorzystanie żadnej z opcji wcześniejszego zakończenia umowy nie zostało ocenione na dzień 1 stycznia 2019 roku jako prawdopodobne. Umowy, w przypadku których wykorzystanie opcji przedłużenia zostało ocenione jako prawdopodobne, mają niematerialny wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na Grupę dotyczy w głównej mierze Grupy jako leasingobiorcy i skutkuje:

- a) ujęciem wszystkich umów leasingu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu;
- b) rozpoznaniem amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego, zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych;
- c) przyspieszonym rozpoznaniem kosztów związanych z umowami leasingu, wynikającym w szczególności z komponentu odsetkowego.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu. Spółka zdecydowała o zastosowaniu wyjątku przewidzianego w MSSF 16. pkt C.10. (c) pozwalającego na odstępianie od zastosowania wymagań opisanych w punktach (a) – (c) powyżej dla leasingów, dla których okres leasingu upływa w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania.

W wyniku zastosowania MSSF 16, dokonano pewnych zmian w prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które miały wpływ na dane porównawcze.

Wszystkie środki trwale będące przedmiotem leasingu na koniec poprzedniego roku przeniesiono z pozycji –'rzeczowy majątek trwały' do pozycji- 'aktywa z tytułu prawa do użytkowania”

Zastosowanie MSSF 16 miało następujący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ -przekształcenie danych na dzień 01.01.2019 roku**

Rzeczowy majątek trwały	272 723
Środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu	(75 331)
Rzeczowe środki trwale po korekcie	197 392
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	
Środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego-przeniesienie z pozycji rzeczowe środki trwale	75 331
Ujęcie wieczystego prawa do użytkowania gruntów	17 028
Ujęcie leasingu usług (umowy najmu nieruchomości)	47 162
Razem	139 521
Zwiększenie aktywów razem	64 190
Zobowiązania długoterminowe	
Zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 01.01.2019	30 066
Zwiększenie zobowiązań (implementacja MSSF 16	56 179
Zobowiązania długoterminowe razem	30 066
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 01.01.2019	8 033
Zwiększenie zobowiązań (implementacja MSSF 16	8 011
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 033
Zwiększenie zobowiązań razem	64 190

4. Szacunki Zarządu

W pierwszym półroczu 2019 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.

	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(333)	(2 167)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	591	18 632
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(1 266)	(1 362)
Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy	1 960	2 490
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwale	(954)	(547)
Odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwale	-	960
Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji	(14)	(27)
Utworzenie rezerw	-	-
Rozwiązanie zbędnych rezerw	1	-
Podatek odroczony	(2 121)	(7 059)
Razem wpływ na wynik	(2 136)	10 920

5. Zobowiązania pozabilansowe

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania warunkowe:	907 384	549 607
udzielone podmiotom powiązanych gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań z tytułu dostaw	907 384	549 607

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Boryszew SA stan na 30.06.2019

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
			TYS. PLN	
Impexmetal S.A.	16.05.2019	Gwarancja dla HSBC France Oddział Polska	270 000	16.09.2021
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	31.01.2013	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	21 260	bezterminowa
	23.07.2013	Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG	4 220	30.08.2021
	22.01.2015	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Bank Plc.	425	31.08.2019
	24.07.2017	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	850	30.06.2022
	07.08.2017	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	5 953	bezterminowa
	08.06.2018	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	2 551	08.06.2023
	29.01.2019	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	66 331	01.03.2021
	06.03.2019	Poręczenie wekslowe umowy leasingu z PKO Leasing Sp. o.o.	24 534	31.03.2022
	13.06.2019	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	12 611	31.08.2024
Theysohn Formenbau GmbH	06.09.2017	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	9 947	31.08.2023
Theysohn Kunststoff GmbH	28.09.2018	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	14 571	31.12.2021
	23.04.2019	Gwarancja udzielona HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG	25 512	10.05.2022
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	26.01.2016	Gwarancja udzielona Bank Gospodarstwa Krajowego	54 064	31.12.2026
Boryszew Plastic RUS	11.07.2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	747	bezterminowa
	29.01.2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	36 084	07.10.2019
	08.04.2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok ZAO	1 126	07.10.2019
	30.04.2014	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	373	bezterminowa

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

	13.02.2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	21 260	bezterminowa
	25.02.2019	Gwarancja udzielona Alfa Bank	11 100	31.12.2024
BRS YMOS GmbH	27.05.2015	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG	1 317	30.11.2020
	15.03.2016	Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH	1 509	15.03.2022
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	13.06.2016	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	10 000	11.09.2021
	14.03.2017	Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o. o na realizację zobowiązań finansowych	41 000	bezterminowa
	24.10.2017	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	764	15.04.2021
	24.10.2017	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	6 378	15.11.2020
	6.12.2017	Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.	1 800	bezterminowa
	22.10.2018	Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.	357	30.09.2025
	29.01.2019	Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA	10 205	01.03.2021
	04.03.2019	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	8 787	15.04.2024
Maflow BRS s.r.l.	26.04.2016	Gwarancja udzielona Banka IFIS	3 189	bezterminowo
	01.01.2017	Gwarancja udzielona firmie CORDTECH INTERNATIONAL SAS	1 290	31.12.2019
	01.01.2017	Gwarancja udzielona firmie Mehler Engineered Products GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	1 701	31.12.2019
	16.05.2017	Gwarancja udzielona firmie Cover	425	31.12.2019
	23.05.2019	Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie	19 347	23.05.2023
Maflow France Automotive S.A.S.	07.07.2016	Gwarancja udzielona Natixs Lease	1 603	07.07.2021
Boryszew Commodities	12.12.2017	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	1 063	31.12.2019
	26.04.2019	Poręczenie wekslowe linii gwarancyjnej dla mBank S.A.	3 189	10.04.2021
	23.07.2018	Poręczenie wekslowe umowy kredytowej dla mBank S.A.	70 158	04.11.2019
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Volkswagen AG	85 040	bezterminowo
Alchemia S.A.	01.10.2018	Gwarancja udzielona dla firmy Arcelormittal Poland S.A.	21 260	31.12.2019
Eastside-Bis Sp. z o.o.	01.09.2017	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu	3 284	bezterminowo
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	30.08.2016	Poręczenie wekslowe kredytu dla mBank	2 000	27.08.2019
Elana Energetyka	01.12.2015	PGE Obrót S.A.	3 000	bezterminowo
ZM Silesia S.A.	26.09.2018	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	10 800	28.02.2022
	26.10.2018	Gwarancja udzielona BGŻ BNP Paribas S.A.	14 400	31.12.2020

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA

907 384

6. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 19 postanowiło zysk netto Spółki za 2018 rok w kwocie 44.720 tys. zł przeznaczyć na zasilenie kapitału – zyski zatrzymane.

7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji

W I półroczu 2019 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowy oraz nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

W I półroczu 2019 roku Boryszew S.A. dokonała wcześniejszego wykupu:

- 1 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł z serii A26 (wraz z odsetkami), objętej przez Polski Cynk Spółka z o.o.
- 6 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł serii A27 (wraz z odsetkami) oraz 3 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 3.000.000 zł serii A30 (wraz z odsetkami), objętych przez WM Dziedzice S.A.

Transakcje po dniu bilansowym

We wrześniu 2019 roku Boryszew S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 13 obligacji o wartości nominalnej 1.000.000 zł i łącznej wartości nominalnej 13.000.000 zł serii A18 wraz z odsetkami, objętej przez Zakład Utylizacji Odpadów Spółka z o.o.

8. Segmenty operacyjne

01.01.2019 -30.06. 2019	Wyroby				Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	
	chemiczne	Motoryzacja	Metale	Pozostałe		Razem	Razem
Przychody ze sprzedaży	116 854	305 700	151 802	141 347	715 703		715 703
Koszty własny sprzedaży segmentu	100 533	261 450	143 667	135 188	640 838		640 838
Wynik na sprzedaży w segmencie	16 321	44 250	8 135	6 159	74 865	0	74 865
Koszty zarządu i sprzedaży	14 597	20 899	7 339	6 569	49 404		49 404
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 801	(310)	1 742	9 316	12 549	(337)	12 212
Wynik operacyjny segmentu	3 525	23 041	2 538	8 906	38 010	(337)	37 673
Amortyzacja	2 714	15 200	2 754	528	21 196		21 196
Ebitda	6 239	38 241	5 292	9 434	59 206	(337)	58 869
Aktywa segmentu	214 339	630 217	190 842	960 419	1 995 817	(129 193)	1 866 624
Zobowiązania segmentu	89 412	675 563	124 164	480 085	1 369 224	(129 193)	1 240 031

01.01.2018 -30.06. 2018	Wyroby				Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	
	chemiczne	Motoryzacja	Metale	Pozostałe		Razem	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

**Boryszew S.A.**Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

Zobowiązania segmentu 80 057 686 046 140 487 464 925 1 371 515 (144 174) 1 227 341

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

	01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018
Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych		
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	312 616	324 785
Sprzedaż do krajów UE	359 317	439 895
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	16 230	17 602
Sprzedaż poza Europę	27 540	31 386
Razem	715 703	813 668

-	-
01.01.2019 - 30.06. 2019	01.01.2018 - 30.06. 2018

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

Niemcy	22%	12%
Wielka Brytania	10%	11%
Republika Czeska	7%	12%
Włochy	4%	3%
Hiszpania	9%	4%

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.



9. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 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 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	2 383	2 338	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	255	579	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	113	66	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 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	
Aktywa finansowe			
Udziały przeznaczone do obrotu	-	0	Poziom 3
Obligacje	19 329	144 915	Poziom 3
Pożyczki	378 543	373 648	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	330 527	305 601	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	16 525	16 525	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 085	29 313	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki i leasing	793 970	934 077	Poziom 2
Zobowiązania handlowe	285 217	257 091	Poziom 3



Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 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.

Aktywa finansowe według bilansu na 30.06.2019

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
Obligacje	19 329			19 329
Należności handlowe utrzymywane w celu ściągnięcia	228 544			228 544
Należności przeznaczone do faktoringu		61 815		61 815
Pochodne instrumenty finansowe			255	255
Pożyczki udzielone	397 872			397 872
Pozostałe należności		38 382		38 382
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 085			50 085
Ogółem	695 830	100 197	255	796 282

Zobowiązania finansowe na 30.06.2019

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa	
Kredyty bankowe, pożyczki	606 509		606 509	
Obligacje	158 254		158 254	
Pochodne instrumenty finansowe		113	-	
Zobowiązania leasingowe	48 514		48 514	
Zobowiązania WUG	62 728		62 728	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	285 217		285 217	
Ogółem	-	1 161 222	-	1 161 222

10. Informacja o transakcjach i saldach z podmiotami powiązаныmi

**Boryszew S.A.**

Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

	Podmioty podporządkowane i współzależne	Podmioty powiązane osobowo
Transakcje w okresie 01.01.2019 do 30.06.2019		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	75 811	1 027
Przychody odsetkowe	5 932	56
Dywidendy	6 841	
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	47 917	
Koszty odsetkowe	5 109	
Salda rozrachunków na 30.06.2019		
Należności handlowe	139 852	774
Nabyte obligacje	15 659	3 695
Udzielone pożyczki	377 289	2 996
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	33 329	356
Zobowiązania handlowe	22 551	0
Otrzymane pożyczki	121 207	
Wyemitowane obligacje	158 254	

11. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 8 lipca 2019 roku Boryszew S.A. podpisała Aneks nr 2 do Umowy poręczenia z dnia 19 lipca 2018 roku (z późn. zm.) zawartej z DNB Bank Polska S.A., mocą którego Boryszew S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania za Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH i Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 18.000.000 EUR, z terminem ważności do dnia 1 marca 2021 roku.

W dniu 15 lipca 2019 roku Boryszew S.A. udzieliła gwarancji Engel Austria GmbH z siedzibą w Schwertberg, Austria za zobowiązania OOO Boryszew Plastic Rus do maksymalnej kwoty w wysokości 3.046.896 EUR. Gwarancja będzie ważna do czasu całkowitej spłaty zobowiązania OOO Boryszew Plastic Rus.

W dniu 26 lipca 2019 roku Boryszew S.A. przystąpiła do Umowy Zmieniającej oraz Ujednolicającej do Umowy Kredytów terminowych do kwoty 20.338.000 euro oraz kredytu odnawialnego do kwoty 1.500.000 euro z dnia 29.10.2015 roku (z późn. zm.) oraz umów zabezpieczenia Spłaty kredytu zawartych przez spółkę Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, jako dłużnik solidarny oraz podpisała oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego.

W dniu 16 września 2019 roku Impexmetal S.A. udzieliła gwarancji za zobowiązania ZM SILESIA S.A. wobec Huty Cynku „Miasteczko Śląskie” do maksymalnej kwoty 20.000.000 złotych, z terminem ważności do dnia 31 grudnia 2019 roku.



Boryszew S.A.

Jednostkowy skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku
Sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 17 września 2019 roku.

Piotr Lisiecki- Prezesa Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu

Elżbieta Staboń – Główna Księgowa
