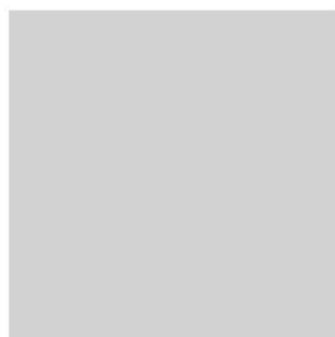
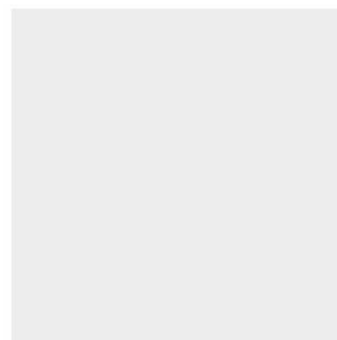
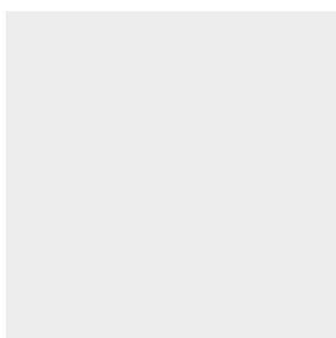


 **PFLEIDERER**



**PFLEIDERER GROUP S.A.**



**NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRESY TRZECH I SZEŚCIU MIESIĘCY  
KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.**

## **SPIS TREŚCI**

NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	3
NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
INFORMACJE DODATKOWE DO NIEZBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8

## NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRESY TRZECH I SZĘŚCIU MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

### NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30.06.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	3	8	295
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	3	1 568	-
Udziały w jednostkach zależnych	4	2 133 125	2 133 125
Inne długoterminowe aktywa finansowe		298	75
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>2 134 999</b>	<b>2 133 495</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	5	29 670	40 542
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		71 516	75 185
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4	32 881	29 465
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>134 067</b>	<b>145 192</b>
<b>Suma aktywów</b>		<b>2 269 066</b>	<b>2 278 687</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	6	21 351	21 351
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		625 240	625 240
Kapitały rezerwowe		466 583	321 023
Zyski zatrzymane		15 012	167 524
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>1 128 186</b>	<b>1 135 138</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Długoterminowe zobowiązania finansowe		1 266	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		124	124
Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego		2 355	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>3 745</b>	<b>124</b>
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7	997 461	974 719
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tyt. papierów dłużnych	9	74 918	92 932
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		42	42
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	8	63 086	72 068
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		1 628	3 664
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 137 135</b>	<b>1 143 425</b>
<b>Suma zobowiązań</b>		<b>1 140 880</b>	<b>1 143 549</b>
<b>Suma pasywów</b>		<b>2 269 066</b>	<b>2 278 687</b>

Załączone informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszego niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

## NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH 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
Pozostałe przychody operacyjne	4 073	5 729	1 972	2 935
Koszty ogólnego zarządu	(9 288)	(13 064)	(4 994)	(6 007)
Pozostałe koszty operacyjne	(12 238)	(98)	(1 797)	(46)
<b>(Strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(17 453)</b>	<b>(7 433)</b>	<b>(4 819)</b>	<b>(3 118)</b>
Przychody finansowe	37 072	74 564	35 730	70 959
Koszty finansowe	(25 334)	(44 517)	(12 918)	(31 948)
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>11 738</b>	<b>30 047</b>	<b>22 812</b>	<b>39 011</b>
<b>(Strata) / Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(5 715)</b>	<b>22 614</b>	<b>17 993</b>	<b>35 893</b>
Podatek dochodowy	(2 355)	4 719	(2 355)	5 363
<b>(Strata) / Zysk netto</b>	<b>(8 070)</b>	<b>27 333</b>	<b>15 638</b>	<b>41 256</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>(8 070)</b>	<b>27 333</b>	<b>15 638</b>	<b>41 256</b>
Podstawowy i rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)	(0,16)	0,46	0,30	0,70

## NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Program motywacyjny	Zmiana w wycenie zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	21 351	625 240	95 445	207 149	15 870	2 480	79	167 524	1 135 138
<b>Całkowite dochody za okres</b>									
Strata netto	-	-	-	-	-	-	-	(8 070)	(8 070)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	-	-	-	(8 070)	(8 070)
<b>Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym</b>									
Płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych	-	-	-	-	-	1 118	-	-	1 118
Przeniesienie zysku netto za 2018 r. na kapitał zapasowy	-	-	144 442	-	-	-	-	(144 442)	-
<b>Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym</b>	-	-	<b>144 442</b>	-	-	<b>1 118</b>	-	<b>(144 442)</b>	<b>1 118</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2019 r.</b>	21 351	625 240	239 887	207 149	15 870	3 598	79	15 012	1 128 186

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Program motywacyjny	Zmiana w wycenie zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	21 351	625 240	104 604	237 298	15 870	190	61	438 624	1 443 238
<b>Całkowite dochody za okres</b>									
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	27 333	27 333
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	-	-	-	27 333	27 333
<b>Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym</b>									
Płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych	-	-	-	-	-	1 412	-	-	1 412
Przeznaczenie części zysku netto za 2017 r. na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(71 165)	(71 165)
Przeniesienie części zysku netto za 2017 r. na kapitał zapasowy	-	-	344 377	-	-	-	-	(344 377)	-
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	-	-	(353 536)	353 536	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	(81 249)	-	-	-	-	(81 249)
<b>Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym</b>	-	-	<b>(9 159)</b>	<b>272 287</b>	-	<b>1 412</b>	-	<b>(415 542)</b>	<b>(151 002)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>	21 351	625 240	95 445	509 585	15 870	1 602	61	50 415	1 319 569

**NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>(Strata) / Zysk netto</b>	<b>(8 070)</b>	<b>27 333</b>
<b>Korekty</b>	<b>(2 037)</b>	<b>(24 934)</b>
Amortyzacja	138	16
(Zysk) / Strata z tyt. różnic kursowych	(11 892)	31 001
Dywidendy i odsetki za okres	154	(61 048)
Podatek dochodowy naliczony	2 355	(4 719)
<b>Zmiany kapitału obrotowego:</b>		
Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	12 728	8 845
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	(4 602)	(1 790)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	(2 036)	1 349
Inne korekty	1 118	1 412
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(10 107)</b>	<b>2 399</b>
Odsetki otrzymane	12	18
Odsetki zapłacone	-	(1)
Podatek zapłacony	-	(878)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(10 095)</b>	<b>1 538</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Dywidendy otrzymane	21 600	41 474
Nabycie jednostki zależnej	(5 033)	-
Zbycie jednostki zależnej	-	(222)
Udzielenie pożyczek jednostkom zależnym	(30 000)	-
Wpływy z tyt. spłaty udzielonych pożyczek	29 658	82 000
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>16 225</b>	<b>123 252</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wykup papierów dłużnych	(533 334)	(1 273 652)
Emisja papierów dłużnych	515 384	1 212 734
Zaciągnięcie pożyczek od jednostek zależnych	-	37 305
Otrzymane finansowanie w ramach cash-poolingu	8 588	-
Inne wpływy finansowe	1 624	410
Nabycie akcji własnych	-	(81 279)
Odsetki zapłacone	(663)	(15 443)
Inne wydatki finansowe	(886)	(979)
Płatności z tyt. leasingu finansowego	(512)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(9 799)</b>	<b>(120 904)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>(3 669)</b>	<b>3 886</b>
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(3 669)</b>	<b>3 886</b>
Przepływy pieniężne netto	(3 669)	3 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	75 185	4 413
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>71 516</b>	<b>8 299</b>

Załączone informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszego niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

## **INFORMACJE DODATKOWE DO NIEZBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	9
2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
3.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	10
4.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH .....	10
5.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	11
6.	KAPITAŁ WŁASNY .....	11
7.	KREDYTY I POŻYCZKI .....	13
8.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	16
9.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH Z TYTUŁU PAPIERÓW DŁUŻNYCH .....	17
10.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	17
11.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA .....	17
12.	ZNACZĄCE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	19
13.	ROZDYSPONOWANIE ZYSKU NETTO ZA ROK 2018 .....	22
14.	WYDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	22



## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Pfleiderer Group S.A. („Spółka”) jest Podmiotem Dominującym i spółką holdingową zarejestrowaną w Polsce, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem KRS 0000011422.

Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Strzegomska 42AB

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Pfleiderer Group S.A. jest podmiotem dominującym wobec spółek:

- PCF GmbH z siedzibą w Neumarkt, Niemcy,
- Pfleiderer Polska Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2019 r. spółka Pfleiderer Group S.A. posiadała pośrednio 100% udziałów w jednostce Blitz 11-446 GmbH (50% bezpośrednio, 50% pośrednio poprzez PCF GmbH).

## 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską oraz 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 jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133) („Rozporządzenie”).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Pfleiderer Group S.A. Aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej Spółki, niniejsze sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z tym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Pfleiderer Group S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zaokrąglone zostały do tysiąca.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 września 2019 r.

### b) Opis przyjętych zasad rachunkowości

Prezentowane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Pfleiderer Group S.A. sporządzonym za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były stosowane do wszystkich okresów zaprezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

### c) Szacunki księgowe i założenia

Sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSF UE wymaga od Zarządu dokonania szacunków i założeń wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

---

Załączone informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszego niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Spółka dokonuje bieżących przeglądów stanu posiadanych aktywów i w razie konieczności, wprowadza odpisy aktualizujące w rachunek zysków i strat. Dodatkowo, wykonywane są przeglądy okresów użytkowania środków trwałych i czynników wpływających na wartość odzyskiwalną aktywów trwałych. Wysokość rezerw wynikających z przyszłych zobowiązań emerytalnych oraz rentowych określana jest metodą aktuarialną na podstawie przyjętych założeń.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 roku nie nastąpiła znacząca zmiana dokonanych istotnych szacunków oraz osądów w stosunku do ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

### **3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA**

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2019 r. stanowią między innymi sprzęt IT oraz wyposażenie biura. Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest na dzień 30 czerwca 2019 r. ujęte jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania składnika majątku.

Począwszy od stycznia 2019, zgodnie z MSSF16, Spółka rozpoznała aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w związku z użytkowaniem wieczystym gruntów, najmem biur oraz pojazdów. Na dzień 30 czerwca 2019 r. wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynosi 1 762 tys. zł, zaś skumulowane umorzenie 194 tys. zł.

### **4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH**

Spółka posiada następujące inwestycje w jednostkach zależnych:

	30.06.2019	31.12.2018
<b>Inwestycje długoterminowe:</b>		
Udziały w jednostkach zależnych	2 133 125	2 133 125
<b>Inwestycje krótkoterminowe:</b>		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe do jednostek zależnych	30 170	29 465
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 944	-
	<b>2 165 239</b>	<b>2 162 590</b>

W dniu 28 lutego 2019 r. Spółka otrzymała od Pfeleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o. środki pieniężne w wysokości 29 658 tys. zł tytułem spłaty pożyczki w kwocie 29 465 tys. zł oraz spłaty odsetek naliczonych w okresie sprawozdawczym w wysokości 194 tys. zł.

W dniu 24 kwietnia 2019 r. Pfeleiderer Group S.A. jako pożyczkodawca oraz Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. jako pożyczkobiorca, zawarły umowę pożyczki na kwotę 30 000 tys. zł. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu według stopy WIBOR dla kredytów jednomiesięcznych plus marża. Przeznaczeniem pożyczki jest finansowanie działalności gospodarczej Pożyczkobiorcy. W okresie 1 stycznia 2019 r. – 30 czerwca 2019 r. Pfeleiderer Group S.A. naliczyła 170 tys. zł odsetek.

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują należności od spółki zależnej Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. wynikające z rozliczeń w ramach systemu wspólnego zarządzania płynnością finansową (cash pooling) funkcjonującego od dnia 11 kwietnia 2019 r. w Grupie Kapitałowej. Na dzień 30 czerwca 2019 r. należność związana z uczestnictwem w systemie wyniosła 1 944 tys. zł.

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

	30.06.2019	31.12.2018
Należności z tyt. dostaw i usług i zaliczki od jednostek pozostałych	4	30
Należności z tyt. dostaw i usług i zaliczki od jednostek powiązanych	4 582	17 612
Należności z tyt. dywidend od jednostek powiązanych	22 392	21 600
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	551	604
Należności krótkoterminowe z tyt. VAT	108	584
Pozostałe należności	2 033	112
<b>Razem</b>	<b>29 670</b>	<b>40 542</b>

## 6. KAPITAŁ WŁASNY

### Kapitał zakładowy

	30.06.2019	31.12.2018
Wartość nominalna kapitału zakładowego w PLN	21 351 332	21 351 332
Ilość akcji zwykłych w szt.	64 701 007	64 701 007
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,33	0,33

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała zmian w kapitale zakładowym.

### Kapitał zapasowy

	30.06.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy w PLN	239 887	95 445
Pozostałe kapitały rezerwowe	207 149	207 149

W dniu 11 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., na mocy której zysk netto w kwocie 144 442 tys. zł przeznaczono w całości na kapitał zapasowy Spółki.

### Struktura akcjonariatu

Według oficjalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy struktura akcjonariatu na dzień sprawozdawczy przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu na 30 czerwca 2019 r.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w WZA
Strategic Value Partners LLC	19 183 149	29,65%	19 183 149	29,65%
Atlantik S.A.	12 474 561	19,28%	12 474 561	19,28%
Aviva OFE Aviva Santander	4 308 424	6,66%	4 308 424	6,66%
Akcje własne (*)	12 940 201	20,00%	12 940 201	20,00%
Pozostali akcjonariusze	15 794 672	24,41%	15 794 672	24,41%
<b>Razem</b>	<b>64 701 007</b>	<b>100,00%</b>	<b>64 701 007</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Zgodnie z art. 364 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych wynikających z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw udziałowych.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Załączone informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszego niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

## PFLEIDERER GROUP S.A.

Informacje dodatkowe do niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okresy trzech i sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w WZA
Strategic Value Partners LLC <i>(pośrednio przez Volantis Bidco B.V.)</i>	39 286 245	60,72%	39 286 245	60,72%
Atlantik S.A.	12 474 561	19,28%	12 474 561	19,28%
Akcje własne (*) <i>Strategic Value Partners LLC (pośrednio przez Spółkę)</i>	12 940 201	20,00%	12 940 201	20,00%
<b>Razem</b>	<b>64 701 007</b>	<b>100,00%</b>	<b>64 701 007</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Zgodnie z art. 364 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych wynikających z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw udziałowych.

W dniu 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała od Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander zawiadomienie o sprzedaży 3 763 022 akcji Spółki, stanowiących 5,82% kapitału zakładowego Spółki. Po realizacji tej sprzedaży Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander nie posiada w swoim portfelu żadnych akcji Spółki.

W dniu 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie od Strategic Value Partners LLC („SVP”) i Volantis Bidco BV („Volantis”) o bezpośrednim nabyciu przez Volantis 15 054 481 akcji Spółki stanowiących 23,27% jej kapitału zakładowego oraz o pośrednim nabyciu tych akcji przez SVP. Powyższe akcje zostały nabyte w wyniku rozliczenia wezwania, po kursie wynoszącym 26,60 PLN za każdą akcję. Po rozliczeniu wezwania, SVP posiada pośrednio (poprzez Volantis) 34 237 630 akcji Spółki, stanowiących 52,92% jej kapitału zakładowego, oraz pośrednio 12 940 201 akcji własnych Spółki, stanowiących 20,00% jej kapitału zakładowego.

Ponadto w dniu 28 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała od Volantis Bidco B.V. i Atlantik S.A. powiadomienie o zawarciu umowy akcjonariuszy Spółki w sprawie nabycia akcji i wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu oraz o przekroczeniu przez strony umowy progu, o którym mowa w art. 69 ustawy o ofercie publicznej. W związku z zawarciem tej umowy strony posiadają łącznie 59 652 392 akcji Spółki, co stanowi 92,20% jej kapitału zakładowego.

W dniu 16 września 2019 r. ogłoszona została informacja o zamiarze nabycia akcji Spółki, w drodze przymusowego wykupu przez Volantis Bidco B.V. z siedzibą w Amsterdamie będącego wraz ze spółką Atlantik S.A., z siedzibą w Luksemburgu, stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Przedmiotem przymusowego wykupu było 5 048 615 akcji Spółki, które stanowią 7,80% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 5 048 615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 7,80% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Cena wykupu wynosiła 26,60 zł za jedną akcję Spółki. Przymusowy Wykup rozpoczął się 16 września 2019 r., natomiast rozliczenie przymusowego wykupu nastąpiło w dniu 19 września 2019 r.

W wyniku nabycia przez Volantis Bidco B.V. wszystkich akcji objętych przymusowym wykupem, strony porozumienia łącznie posiadają, pośrednio oraz bezpośrednio, wszystkie akcje w Spółce, tj. 64 701 007 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 100,00% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających łącznie do 64 701 007 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 100,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Załączone informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszego niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

## Ogłoszenie programu odkupu akcji własnych

Data odkupu	Liczba odkupionych akcji	Całkowita cena łącznie z kosztami
12.10.2017 (*)	3 235 050	152 701
07.02.2018 (*)	2 150 883	80 867
27.02.2018 (*)	11 000	413
24.08.2018 (**)	7 543 268	302 406
<b>Razem</b>	<b>12 940 201</b>	<b>536 387</b>

(\*) Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2017 r. akcje nabyte w ramach programu mogą zostać: (i) zaoferowane uprawnionym osobom uprawnionym do nabycia akcji w ramach programu motywacyjnego w Spółce; (ii) umorzone; lub (iii) w inny sposób zbyte przez Zarząd Spółki w celu realizacji potrzeb wynikających z działalności Spółki.

(\*\*) Zgodnie uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 czerwca 2018 r. nabyte akcje własne mogą zostać przeznaczone do: (i) umorzenia lub (ii) w inny sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności za zgodą Rady Nadzorczej.

Łączna liczba akcji własnych odkupionych przez Spółkę na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 12 940 201 sztuk. Łączna wartość nominalna wszystkich nabytych akcji własnych wynosi 4 270 266,33 zł, co stanowi w przybliżeniu 20.00% kapitału zakładowego Spółki. Nabyte akcje własne uprawniają posiadacza do łącznej ilości 12 940 201 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi w przybliżeniu 20.00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z zastrzeżeniem, że Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

W dniu 11 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę na mocy, której okres obowiązywania programu został wydłużony do dnia 30 czerwca 2020 r.

## 7. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Pożyczki od jednostek powiązanych	433 815	456 459
Pozostałe zobowiązania finansowe	562 612	518 260
<b>Razem</b>	<b>996 427</b>	<b>974 719</b>

### Umowa kredytów niepodporządkowanych obowiązująca od 1 sierpnia 2017 r.

W ramach optymalizacji struktury finansowania Grupy Pfleiderer w dniu 13 kwietnia 2017 r. Pfleiderer Group S.A., PCF GmbH wraz z niektórymi z jej niemieckich i polskich jednostek zależnych, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG Oddział w Londynie, Goldman Sachs Bank z USA wraz z innymi podmiotami działającymi w charakterze organizatorów konsorcjum, Wilmington Trust (London) Limited i Trigon Dom Maklerski S.A. jako agenci zabezpieczeń („Agent Zabezpieczeń”) wraz z innymi podmiotami zawarły umowę niepodporządkowanych zabezpieczonych linii kredytowych w wysokości 450 000 tys. euro (dalej „Umowa PRIME”), której wykorzystanie nastąpiło 1 sierpnia 2017 r. Pfleiderer wykorzystał kwoty tych kredytów do spłaty zabezpieczonych obligacji niepodporządkowanych wyemitowanych w dniu 27 czerwca 2014 r. (PCF GmbH) i spłaty zadłużenia z tytułu obowiązujących umów kredytowych zawartych pierwotnie 4 lipca 2014 r. oraz do sfinansowania ogólnych potrzeb korporacyjnych Grupy Kapitałowej i potrzeb związanych z jej kapitałem obrotowym.

Kwota 450 000 tys. euro składa się z kredytu terminowego transzy B („TLB”) w wysokości 350 000 tys. euro (PCF GmbH) udzielonego na okres siedmiu lat – w pełni wypłaconego – i odnawialnych linii kredytowych udzielonych na okres pięciu

## **PFLEIDERER GROUP S.A.**

**Informacje dodatkowe do niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okresy trzech i sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

---



lat w wysokości 50 000 tys. euro (Kredyt Odnawialny nr 1) i 211 480 tys. zł (Kredyt Odnawialny nr 2) dostępnych dla spółek Pfeleiderer Group S.A., Pfeleiderer Polska Sp. z o.o., Pfeleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfeleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfeleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfeleiderer Silekol Sp. z o.o. oraz PCF GmbH, Pfeleiderer Deutschland GmbH, przy czym część Kredytu Odnawialnego nr 1 w kwocie 5 000 tys. euro oraz część Kredytu Odnawialnego nr 2 w kwocie 32 628 tys. zł jest dostępna wyłącznie dla Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. na podstawie umów ancilliary zawartych 30 października 2018 r. z BNP Paribas Bank Polska S.A.

W dniu 31 lipca 2018 r. Umowa PRIME została aneksowana, a kwota finansowania w ramach „TLB” została zwiększona do 445 000 tys. euro powodując wzrost całkowitej kwoty finansowania do kwoty 545 000 tys. euro.

Na dzień sprawozdawczy powyższe Kredyty Odnawialne zostały wykorzystane w wysokości 53 577 tys. zł w formie kredytu w rachunku bieżącym Pfeleiderer Polska Sp. z o.o., ponadto wystawione zostały gwarancje bankowe w ramach Kredytu Odnawialnego nr 2 na łączną kwotę 6 265 tys. zł oraz akredytywy na kwotę 395 tys. euro (1 680 tys. zł). Kredyt Odnawialny nr 1 został częściowo wykorzystany w formie gotówkowej w wysokości 3 000 tys. euro, a także w formie gwarancji bankowych w kwocie 2 046 tys. euro oraz 520 tys. zł (122 tys. euro) oraz akredytyw na kwotę 336 tys. euro. Odsetki z tytułu wypłat gotówkowych naliczane są w oparciu o EURIBOR (w przypadku wypłat w euro) plus marża, WIBOR (w przypadku wypłat w złotych) plus marża, LIBOR (w przypadku wypłat w innych walutach) plus marża.

W dniu 11 kwietnia 2019 r. spółki Grupy Kapitałowej Pfeleiderer (Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. jako Koordynator oraz Uczestnicy: Pfeleiderer Group S.A., Pfeleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfeleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfeleiderer Silekol Sp. z o.o., Pfeleiderer Grajewo Sp. z o.o. oraz Jura Polska Sp. z o.o.) zawarły umowę z Bankiem Millennium S.A. w sprawie systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (tzw. umowa cash pooling) oraz aneks do umowy dodatkowej z dnia 27 czerwca 2017 r. Przedmiotem umowy jest optymalizacja płynności finansowej i możliwie najbardziej efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi, podmiotów uczestniczących w systemie cash pooling.

W wyniku zawarcia aneksu do umowy dodatkowej z dnia 27 czerwca 2017 r. część Kredytu Odnawialnego nr 2 została udostępniona Koordynatorowi, w formie kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 80 000 tys. zł oraz w ramach uzgodnionej struktury wszystkim Uczestnikom. Zabezpieczenie spłaty wzajemnych zobowiązań uczestników zostało zagwarantowane do kwoty 80 000 tys. zł.

W ramach wyżej opisanej umowy Jura Polska Sp. z o.o. przystąpiła: (a) jako pożyczkobiorca, do umowy dodatkowej z dnia 27 czerwca 2017 r. zawartej pomiędzy Bankiem Millennium S.A. jako pożyczkodawcą, a Pfeleiderer Group S.A. i innymi spółkami Grupy Pfeleiderer jako pożyczkobiorcami, oraz b) jako dłużnik wobec wszystkich wierzycieli w ramach umowy zawartej w dniu 9 maja 2017 r. pomiędzy Pfeleiderer Group S.A. oraz Wilmington Trust (London) Limited jako agentem zabezpieczającym oraz innymi wierzycielami i innymi dłużnikami.



**PFLEIDERER GROUP S.A.**

Informacje dodatkowe do niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okresy trzech i sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)



Warunki oraz harmonogram spłat kredytów bankowych na dzień 30 czerwca 2019 r. przedstawiały się następująco:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Limit kredytowy PLN	Stan na 30.06.2019 r.		
						Kwota wykorzystana PLN	Kwota do wykorzystania PLN	
<b>Linie kredytowe</b>								
Bank Millenium S.A.	Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Polska Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M + marża	01.08.2022	*) 80 000	53 557	26 443	
Alior Bank SA	Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Polska Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.08.2022	78 852	-	78 852	
Alior Bank SA	Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Polska Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	01.08.2022	**)) 21 260	-	21 260	
<b>Gwarancje</b>								
Bank Millenium S.A.	Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Polska Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	PLN		01.08.2022	20 000	7 938	12 024	
<b>Limit na karty kredytowe</b>								
Bank Millennium S.A.	Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Polska Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	PLN		01.08.2022	***)) 2 000	38	1 930	
						<b>202 112</b>	<b>61 533</b>	<b>140 509</b>

\*) limit w wysokości 80 000 zł dostępny poprzez strukturę cash-pooling'u koordynowanego przez Pfleiderer Polska Sp. z o.o.

\*\*)) limit w wysokości 5 000 tys. euro dostępny w ramach Kredytu Odnawialnego nr 1 dla podmiotów Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Polska Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. oraz PCF GmbH, Pfleiderer Deutschland GmbH

\*\*\*)) limit na karty kredytowe stanowi sublimit w ramach 20 000 zł limitu przyznanego na gwarancje bakowe i blokuje go do wysokości wykorzystania

Załączone informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszego niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

### Pożyczki od jednostek powiązanych

Dnia 30 stycznia 2018 r. PCF GmbH, jako pożyczkodawca oraz Pfleiderer Group S.A. jako pożyczkobiorca, zawarły umowę pożyczki na kwotę 15 000 tys. euro. Celem tej umowy było sfinansowanie odkupu akcji własnych. Przelew pożyczki nastąpił 2 lutego 2018 r., następnie 6 lutego 2018 r. niewykorzystana kwota w wys. 6 000 tys. euro została zwrócona pożyczkodawcy. Na dzień 30 czerwca 2019 r. zadłużenie Pfleiderer Group S.A. z tego tytułu wyniosło 9 429 tys. euro (40 091 tys. zł).

Dnia 8 sierpnia 2018 r. PCF GmbH, jako pożyczkodawca oraz Pfleiderer Group S.A. jako pożyczkobiorca, zawarły umowę pożyczki na kwotę 95 000 tys. euro. Celem umowy było uzyskanie finansowania na kontynuację realizacji programu odkupu akcji własnych. Udostępnienie finansowania odbyło się w dwóch etapach. Pierwszy etap, udostępniony w dniu 2 sierpnia 2018 r. w wysokości 6 411 tys. euro, został przeznaczony na pokrycie kosztów transakcyjnych związanych ze zmianą warunków umowy kredytów niepodporządkowanych w ramach uzyskania dostępności dodatkowego zewnętrznego finansowania. Zobowiązania te zostały pokryte bezpośrednio przez jednostkę zależną PCF GmbH. Pozostała część pożyczki w kwocie 88 589 tys. euro została przelana na rachunek bankowy spółki w dniu 20 sierpnia 2018 r. Stan zadłużenia na dzień 30 czerwca 2019 r. z tytułu pożyczki wyniósł 99 446 tys. euro (422 844 tys. zł).

### Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym

W związku z nabyciem jednostki zależnej Pfleiderer GmbH, 5 października 2015 r. spółka Pfleiderer Group S.A. zawarła umowę z Atlantik S.A., na podstawie, której Pfleiderer Group S.A. przejęła od Atlantik S.A. zobowiązanie wobec Pfleiderer Service GmbH z tytułu sprzedaży przez Pfleiderer Service GmbH do Atlantik S.A. wszystkich akcji Pfleiderer Group S.A. będących w posiadaniu Pfleiderer Service GmbH po rozliczeniu Oferty Prywatnej. Na dzień 30 czerwca 2019 r. kwota zadłużenia Pfleiderer Group S.A. z tego tytułu wyniosła 129 869 tys. euro (552 203 tys. zł).

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe obejmują również między innymi zobowiązania wobec spółki zależnej Pfleiderer Polska Sp. z o.o. wynikające z rozliczeń w ramach systemu wspólnego zarządzania płynnością finansową (cash pooling) funkcjonującego od dnia 11 kwietnia 2019 r. w Grupie Kapitałowej. Na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązanie to wyniosło 10 409 tys. zł (2 448 tys. euro).

## 8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług do jednostek pozostałych	5 109	5 595
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług do jednostek powiązanych	407	4 120
Zobowiązania z tyt. kary nałożonej przez UOKIK	16 514	16 559
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. VAT	25	-
Pozostałe zobowiązania	41 031	45 794
<b>Razem</b>	<b>63 086</b>	<b>72 068</b>

Pozostałe zobowiązania dotyczą przede wszystkim niemieckiego podatku z tytułu nabycia nieruchomości. Bezpośrednie nabycie udziałów w PCF GmbH spowodowało dla Spółki obowiązek zapłaty niemieckiego podatku z tytułu nabycia nieruchomości. Obowiązek ten wynika z faktu, iż PCF GmbH bezpośrednio i pośrednio posiada udziały w spółkach Pfleiderer Deutschland GmbH i Pfleiderer Baruth GmbH, które są spółkami posiadającymi nieruchomości na terenie Niemiec. Stan tego zobowiązania na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniósł 9 427 tys. euro tj. 40 562 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 10 600 tys. euro tj. 45 595 tys. zł). Na podstawie decyzji wydanej dnia 9 kwietnia 2019 r. Spółka uiszcza w dniu 9 maja 2019 r. kwotę 1 173 tys. euro tj. 5 033 tys. zł do niemieckiego urzędu tytułem zapłaty części należnego podatku z tytułu nabycia nieruchomości położonych na terenie Niemiec.



## 9. ZOBOWIĄZANIA WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH Z TYTUŁU PAPIERÓW DŁUŻNYCH

	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tyt. papierów dłużnych	74 918	92 932
<b>Razem</b>	<b>74 918</b>	<b>92 932</b>

Zobowiązania z tytułu papierów dłużnych w wysokości 74 918 tys. zł na dzień 30 czerwca 2019 r. (92 932 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r.) dotyczą wyemitowanych papierów komercyjnych w formie obligacji krótkoterminowych. Nabywcą obligacji są jednostki zależne Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o. oraz Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.

Emisja obligacji nastąpiła na podstawie umowy z bankiem o przeprowadzenie programu emisji obligacji. Maksymalna wysokość jednoczesnych emisji w ramach programu wynosi 500 000 tys. zł.

## 10. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych są zbliżone do ich wartości bilansowych na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

## 11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA

### Udzielone gwarancje i poręczenia oraz zobowiązania z tytułu zabezpieczeń

#### Zabezpieczenia

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Grupa Kapitałowa sfinalizowała i podpisała Umowę PRIME dotyczącą niepodporządkowanych zabezpieczonych linii kredytowych o wartości 450 000 tys. euro obejmującą:

7-letni kredyt terminowy typu covenant-lite transzy B w kwocie 350 000 tys. euro + marża (limit dolny Euribor: 0,75%) i 99,0 OID, oraz 5-letni kredyt odnawialny w kwocie 100 000 tys. euro + marża (limit dolny Euribor: 0%).

W dniu 31 lipca 2018 r. Umowa PRIME została aneksowana, a kwota finansowania w ramach „TLB” została zwiększona do 445 000 tys. euro, powodując wzrost całkowitej kwoty finansowania udzielonej Umową PRIME do kwoty 545 000 tys. euro.

Wpływy z powyższych kredytów zostały wykorzystane na wykup wszystkich niepodporządkowanych obligacji zabezpieczonych o wartości 321 684 tys. euro wyemitowanych w dniu 27 czerwca 2014 r. przez PCF GmbH (dawniej Pfleiderer GmbH) („Obligacje”), na zrefinansowanie obecnej niepodporządkowanej zabezpieczonej odnawialnej linii kredytowej oraz sfinansowanie związanych z tym opłat transakcyjnych, premii i kosztów z tytułu wykupu oraz na ogólne cele korporacyjne i kapitał obrotowy. Wpływy ze zwiększenia finansowania w roku 2018 zostały wykorzystane na zakup akcji własnych w dniu 25 sierpnia 2018 r. oraz sfinansowanie związanych z tym opłat transakcyjnych, premii i kosztów w łącznej wysokości: 78 301 tys. euro, część finansowania w kwocie 16 699 tys. euro pozostaje w dyspozycji Grupy Pfleiderer i może zostać wykorzystana na zakup akcji własnych.

#### Zabezpieczenia na podstawie umowy kredytów niepodporządkowanych z dnia 13 kwietnia 2017 r. (jednostki polskie)

W celu zabezpieczenia nowych zobowiązań wynikających z umowy kredytów niepodporządkowanych z dnia 13 kwietnia 2017 r. (zmienionej i odnowionej w dniu 31 lipca 2018 r.), Pfleiderer Group S.A. w dniu 1 sierpnia 2017 r. ustanowiła zastaw finansowy i – z zastrzeżeniem dokonania wpisu do rejestru – zastaw rejestrowy na udziałach spółki Pfleiderer Polska Sp. z o.o. oraz udzieliła pełnomocnictwa do egzekucji praw z zastawionych udziałów na rzecz spółki Trigon Dom Maklerski S.A. („Polski Agent Zabezpieczenia”).

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy kredytów niepodporządkowanych z dnia 13 kwietnia 2017 r. oraz aneksu z dnia 31 lipca 2018 r. zostały udzielone następujące zabezpieczenia na rzecz kredytodawców:

(i) Pfleiderer Group S.A. zawarła umowę w sprawie zastawów finansowych i rejestrowych na udziałach spółek Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o. (dawniej Pfleiderer Prospan S.A.), Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o. i Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. oraz udzieliła pełnomocnictwa do egzekucji praw z zastawionych udziałów tych spółek na rzecz spółki Trigon Dom Maklerski S.A. („Polski Agent Zabezpieczeń”).

(ii) Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Polska Sp. z o.o. i Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. zawarły umowy w sprawie zastawów finansowych i rejestrowych na rachunkach bankowych oraz udzieliły Polskiemu Agentowi Zabezpieczeń pełnomocnictw do rozporządzania środkami z ich rachunków bankowych.

(iii) Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Polska Sp. z o.o. i Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. zawarły umowy w sprawie cesji praw na podstawie umów handlowych, umów kredytów wewnątrzgrupowych i umów ubezpieczenia.

(iv) Następujące hipoteki zostały ustanowione na rzecz Polskiego Agenta Zabezpieczeń:

a) Hipoteka na nieruchomościach i prawach wieczystego użytkowania przysługujących Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o. (dawniej Pfleiderer Prospan S.A.) w Wieruszowie, Wieruszowie/Klatce i Wieruszowie/Pieczyskach;

b) Hipoteka na prawach wieczystego użytkowania przysługujących Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o. w Grajewie; oraz

c) Hipoteka na nieruchomościach i prawach wieczystego użytkowania przysługujących Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. w Kędzierzynie-Koźlu.

(v) Pfleiderer Group S.A., Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o., Pfleiderer Polska Sp. z o.o. i Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Agenta Zabezpieczeń.

### **Zabezpieczenia na podstawie umowy kredytów niepodporządkowanych z dnia 13 kwietnia 2017 r. (jednostki niemieckie)**

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy kredytów niepodporządkowanych z dnia 13 kwietnia 2017 r. oraz aneksu z dnia 31 lipca 2018 r. zostały udzielone następujące zabezpieczenia na rzecz kredytodawców, przy czym na nowego agenta zabezpieczenia powołana została spółka Wilmington Trust (London) Limited („Nowy Agent Zabezpieczenia”):

(i) Pfleiderer Group S.A., PCF GmbH, Pfleiderer Deutschland GmbH jako zastawcy ustanowili zastawy na udziałach spółek PCF GmbH, Pfleiderer Deutschland GmbH, Pfleiderer Neumarkt GmbH, Pfleiderer Leutkirch GmbH, Pfleiderer Gütersloh GmbH, Pfleiderer Arnsberg GmbH i Pfleiderer Baruth GmbH.

(ii) PCF GmbH, Pfleiderer Deutschland GmbH, Pfleiderer Neumarkt GmbH, Pfleiderer Leutkirch GmbH, Pfleiderer Gütersloh GmbH, Pfleiderer Arnsberg GmbH i Pfleiderer Baruth GmbH jako zastawcy ustanowili zastawy na swoich głównych rachunkach bankowych.

(iii) PCF GmbH, Pfleiderer Deutschland GmbH, Pfleiderer Neumarkt GmbH, Pfleiderer Leutkirch GmbH, Pfleiderer Gütersloh GmbH, Pfleiderer Arnsberg GmbH i Pfleiderer Baruth GmbH jako cedenci ustanowili zabezpieczenie na swoich wierzytelnościach w ramach pożyczek od jednostek powiązanych, istotnych należnościach handlowych oraz należnościach ubezpieczeniowych.

(iv) Uiszczone niemieckie opłaty gruntowe zostały objęte cesją na rzecz Agenta Zabezpieczeń.

## Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka nie zidentyfikowała żadnych istotnych zobowiązań warunkowych.

## 12. ZNACZĄCE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Pfleiderer Group S.A. z podmiotami powiązanyymi za okres 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. oraz 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. kształtowały się następująco:

Jednostka powiązana	01.01.2019 - 30.06.2019				
	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody z tytułu dywidend	Zakupy usług	Koszty finansowe
Pfleiderer Polska Sp. z o.o.	369	3 992	22 392	262	69
Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o.	269	767	-	-	-
Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o.	79	999	-	-	460
Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	131	964	-	-	90
Jura Polska Sp. z o.o.	-	5	-	-	-
Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o.	190	526	-	10	-
PCF GmbH	1 713	157	-	617	20 761
Pfleiderer Deutschland GmbH	-	1 989	-	81	-
Pfleiderer Neumarkt GmbH	-	2 126	-	-	-
Pfleiderer Leutkirch GmbH	-	919	-	-	-
Pfleiderer Gutersloh GmbH	-	1 573	-	-	-
Pfleiderer Arnsberg GmbH	-	775	-	-	-
Pfleiderer Baruth GmbH	-	1 226	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 751</b>	<b>16 018</b>	<b>22 392</b>	<b>970</b>	<b>21 380</b>

Jednostka powiązana	01.01.2018 - 30.06.2018				
	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody z tytułu dywidend	Zakupy usług	Koszty finansowe
Pfleiderer Polska Sp. z o.o.	-	6 966	66 616	443	-
Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o.	2 649	45	-	-	-
Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o.	1	729	-	10	1 299
Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	1	44	-	-	-
Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o.	1	48	-	15	-
PCF GmbH	5 277	755	-	888	10 803
Pfleiderer Deutschland GmbH	-	755	-	81	-
<b>Razem</b>	<b>7 929</b>	<b>9 342</b>	<b>66 616</b>	<b>1 437</b>	<b>12 102</b>

**PFLEIDERER GROUP S.A.**

Informacje dodatkowe do niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okresy trzech i sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)



Stan należności oraz zobowiązań Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 kształtował się następująco:

Jednostka powiązana	30.06.2019					31.12.2018		
	Udzielone pożyczki	Należności z tyt. dywidend	Należności z tyt. cash pooling	Należności z tyt. subleasingu finansowego	Należności handlowe	Udzielone pożyczki	Należności z tyt. dywidend	Należności handlowe
Pfleiderer Polska Sp. z o.o.	30 170	22 392	1 944	971	1 092		21 600	340
Pfleiderer MDF Grajewo Sp. z o.o.	-	-	-	-	78	29 465	-	409
Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o.	-	-	-	-	521	-	-	1 788
Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	-	-	-	-	150	-	-	657
Jura Polska Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	22
Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o.	-	-	-	-	335	-	-	1 314
PCF GmbH	-	-	-	-	1 014	-	-	89
Pfleiderer Deutschland GmbH	-	-	-	-	401	-	-	1 898
Pfleiderer Neumarkt GmbH	-	-	-	-	318	-	-	4 612
Pfleiderer Leutkirch GmbH	-	-	-	-	138	-	-	2 247
Pfleiderer Gutersloh GmbH	-	-	-	-	236	-	-	3 015
Pfleiderer Arnsberg GmbH	-	-	-	-	116	-	-	476
Pfleiderer Baruth GmbH	-	-	-	-	183	-	-	745
<b>Razem</b>	<b>30 170</b>	<b>22 392</b>	<b>1 944</b>	<b>971</b>	<b>4 582</b>	<b>29 465</b>	<b>21 600</b>	<b>17 612</b>

Jednostka powiązana	30.06.2019					31.12.2018		
	Zobowiązania z tyt. pożyczek	Zobowiązania z tyt. papierów dłużnych	Zobowiązania z tyt. cash pooling	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania handlowe	Zobowiązania z tyt. pożyczek	Zobowiązania z tyt. papierów dłużnych	Zobowiązania handlowe
Pfleiderer Polska Sp. z o.o.	-	-	10 410	-	-	-	16 988	4 015
Pfleiderer Wieruszów Sp. z o.o.	-	49 945	-	-	-	-	75 945	-
Pfleiderer Silekol Sp. z o.o.	-	24 973	-	-	-	-	-	-
Pfleiderer Grajewo Sp. z o.o.	-	-	-	62	6	-	-	6
PCF GmbH	1 015 138	-	-	-	375	1 006 659	-	44
Pfleiderer Deutschland GmbH	-	-	-	-	26	-	-	55
<b>Razem</b>	<b>1 015 138</b>	<b>74 918</b>	<b>10 410</b>	<b>62</b>	<b>407</b>	<b>1 006 659</b>	<b>92 933</b>	<b>4 120</b>

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

Załączone informacje dodatkowe stanowią integralną część niniejszego niezbadanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących**

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Pfleiderer Group S.A. (łącznie z premiami) wypłacone i należne za okres sprawozdawczy kształtowały się w sposób następujący:

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Wynagrodzenie Członków Zarządu	2 141	4 355
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1 062	1 342
<b>Razem</b>	<b>3 203</b>	<b>5 697</b>

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Pfleiderer Group S.A. nie posiadali zadłużenia w Spółce z tytułu pożyczek.

**Długoterminowy program motywacyjny**

W dniu 20 września 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie ustalenia warunków długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków Zarządu Spółki („DPM dla Członków Zarządu”).

W dniu 18 października 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie ustalenia warunków długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków Rady Nadzorczej Spółki w formie określonej przez Radę Nadzorczą („DPM dla Członków Rady Nadzorczej”, zaś razem z DPM dla Członków Zarządu: „DPM”).

Szczegółowy opis programu Spółka zamieściła w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2018 r.

W okresie 1 stycznia 2019 r. – 30 czerwca 2019 r. Spółka rozpoznała koszt związany z Programem w kwocie 1 118 tys. zł

**Zmiany w składzie Zarządu**

W dniu 20 marca 2019 r. Pan Dirk Hardow złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu, Dyrektora Operacyjnego ze skutkiem na dzień 31 marca 2019 r.

W dniu 20 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o powołaniu Pana Franka Herrmanna na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Operacyjnego ze skutkiem na dzień 1 maja 2019 r.

W dniu 20 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o powołaniu Pana Stefana Zinna a na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Handlowego ze skutkiem na dzień 1 maja 2019 r.

W dniu 21 maja 2019 roku Pan Thomas Schäbinger złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 31 maja 2019 roku. Tego samego dnia, spółka zależna PCF GmbH podpisała porozumienie o rozwiązaniu umowy pomiędzy stronami.

W dniu 21 maja 2019 roku, w związku z rezygnacją Pana Thomasa Schäbingera, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o delegowaniu Pana Zbigniewa Prokopowicza, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego pełnienia obowiązków prezesa Zarządu Spółki na czas od dnia 1 czerwca 2019 r. do chwili powołania przez Radę Nadzorczą nowego prezesa Zarządu Spółki, przy czym nie dłużej niż do dnia 31 sierpnia 2019 r.

W związku z wydłużającą się procedurą wyboru nowego Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 10 września 2019 r. podjęła decyzję o wydłużeniu okresu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu przez Pana Zbigniewa Prokopowicza, do chwili powołania nowego prezesa Zarządu Spółki, przy czym nie dłużej niż do dnia 11 grudnia 2019 r.

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 31 stycznia 2019 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Floriana Kawohla z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pfleiderer Group S.A. ze skutkiem na datę powołania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nowego Członka Rady

Nadzorczej na jego miejsce.

W dniu 7 lutego 2019 r. w skład Rady Nadzorczej zostali powołani Panowie John Brantl oraz Julian von Martius.

W dniu 21 maja 2019 roku, w związku z rezygnacją Pana Thomasa Schäbingera, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o delegowaniu Pana Zbigniewa Prokopowicza, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego pełnienia obowiązków prezesa Zarządu Spółki na czas od dnia 1 czerwca 2019 r. do chwili powołania przez Radę Nadzorczą nowego prezesa Zarządu Spółki, przy czym nie dłużej niż do dnia 31 sierpnia 2019 r.

W związku z wydłużającą się procedurą wyboru nowego Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 10 września 2019 r. podjęła decyzję o wydłużeniu okresu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu przez Pana Zbigniewa Prokopowicza, do chwili powołania nowego prezesa Zarządu Spółki, przy czym nie dłużej niż do dnia 11 grudnia 2019 r.

### **13. ROZDYSPONOWANIE ZYSKU NETTO ZA ROK 2018**

W dniu 11 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. na mocy której zysk netto w kwocie 144 442 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

### **14. WYDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Dnia 11 lipca 2019 r. Spółka otrzymała dywidendę od spółki zależnej Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. w kwocie 22 392 tys. zł.

W dniu 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała od Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander zawiadomienie o sprzedaży 3 763 022 akcji Spółki, stanowiących 5,82% kapitału zakładowego Spółki. Po realizacji tej sprzedaży Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander nie posiada w swoim portfelu żadnych akcji Spółki.

W dniu 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie od Strategic Value Partners LLC („SVP”) i Volantis Bidco BV („Volantis”) o bezpośrednim nabyciu przez Volantis 15 054 481 akcji Spółki stanowiących 23,27% jej kapitału zakładowego oraz o pośrednim nabyciu tych akcji przez SVP. Powyższe akcje zostały nabyte w wyniku rozliczenia wezwania, po kursie wynoszącym 26,60 PLN za każdą akcję. Po rozliczeniu wezwania, SVP posiada pośrednio (poprzez Volantis) 34 237 630 akcji Spółki, stanowiących 52,92% jej kapitału zakładowego, oraz pośrednio 12 940 201 akcji własnych Spółki, stanowiących 20,00% jej kapitału zakładowego.

Ponadto w dniu 28 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała od Volantis Bidco B.V. i Atlantik S.A. powiadomienie o zawarciu umowy akcjonariuszy Spółki w sprawie nabycia akcji i wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu oraz o przekroczeniu przez strony umowy progu, o którym mowa w art. 69 ustawy o ofercie publicznej. W związku z zawarciem tej umowy strony posiadają łącznie 59 652 392 akcji Spółki, co stanowi 92,20% jej kapitału zakładowego.

W dniu 10 września 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę postanawiającą o oddelegowaniu Pana Zbigniewa Prokopowicza, przewodniczącego Rady Nadzorczej, do Zarządu Spółki w celu czasowego pełnienia obowiązków prezesa Zarządu. Pan Prokopowicz został oddelegowany do Zarządu na okres od 11 września 2019 r. do momentu powołania przez Radę Nadzorczą Spółki nowego prezesa Zarządu, przy czym nie dłużej niż do dnia 11 grudnia 2019 r.

W dniu 16 września 2019 r. ogłoszona została informacja o zamiarze nabycia akcji Spółki w drodze przymusowego wykupu przez Volantis Bidco B.V. z siedzibą w Amsterdamie będącego wraz ze spółką Atlantik S.A., z siedzibą w Luksemburgu, stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Przedmiotem przymusowego wykupu było 5 048 615 akcji Spółki, które stanowią 7,80% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 5 048 615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 7,80% łącznej liczby

głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Cena wykupu wynosiła 26,60 zł za jedną akcję Spółki. Przymusowy Wykup rozpoczął się 16 września 2019 r., natomiast rozliczenie przymusowego wykupu nastąpiło w dniu 19 września 2019 r.

W wyniku nabycia przez Volantis Bidco B.V. wszystkich akcji objętych przymusowym wykupem, strony porozumienia łącznie posiadają, pośrednio oraz bezpośrednio, wszystkie akcje w Spółce, tj. 64 701 007 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 100,00% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających łącznie do 64 701 007 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 100,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

---

**Zbigniew Prokopowicz***Prezes Zarządu*

---

**Dr Nico Reiner***Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy*

---

**Dr Frank Herrmann***Członek Zarządu / Dyrektor Operacyjny*

---

**Stefan Zinn***Członek Zarządu / Dyrektor Handlowy*

*Wrocław, 25 września 2019 r.*