



**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW**  
**za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku**

Data zatwierdzenia raportu do publikacji:  
3 września 2020 roku





| <b>Spis treści</b>  | <b>Strona</b> |
|---|---------------|
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....       | 3             |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....              | 4             |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana ..... | 5             |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....                | 6             |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....            | 8             |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....          | 9             |
| INFORMACJA DODATKOWA.....   | 11            |
| <br>  |               |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BORYSZEW S.A.....          | 40            |
| <br>  |               |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                             | 41            |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                              | 42            |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                            | 44            |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                         | 45            |
| INFORMACJA DODATKOWA.....   | 46            |

# **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE**

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Grupy Kapitałowej Boryszew**

**za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku**



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|   | <b>01.01.2020 -<br/>30.06. 2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>30.06. 2019</b> | <b>01.04.2020 -<br/>30.06. 2020</b> | <b>01.04.2019 -<br/>30.06. 2019</b> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Przychody ze sprzedaży  | 2 805 103                           | 3 211 053                           | 1 231 397                           | 1 706 542                           |
| Koszt własny sprzedaży  | 2 546 335                           | 2 897 946                           | 1 109 314                           | 1 536 287                           |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   | <b>258 768</b>                      | <b>313 107</b>                      | <b>122 083</b>                      | <b>170 255</b>                      |
| Koszty sprzedaży  | 77 402                              | 76 352                              | 38 146                              | 42 143                              |
| Koszty ogólnego zarządu   | 144 484                             | 126 338                             | 68 782                              | 57 440                              |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 57 177                              | 36 018                              | 35 698                              | 22 907                              |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 20 328                              | 12 374                              | 10 887                              | 6 731                               |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych                            | (5 919)                             | 2 284                               | (4 064)                             | 950                                 |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>  | <b>67 812</b>                       | <b>136 345</b>                      | <b>35 902</b>                       | <b>87 798</b>                       |
| Przychody finansowe   | 11 648                              | 23 511                              | 478                                 | 8 724                               |
| Koszty finansowe  | 54 199                              | 53 256                              | (9 088)                             | 26 039                              |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                              | (43)                                | (58)                                | 73                                  | (59)                                |
| <b>Wynik na działalności finansowej</b>   | <b>(42 594)</b>                     | <b>(29 803)</b>                     | <b>9 639</b>                        | <b>(17 374)</b>                     |
| Wynik na nabyciu nowych podmiotów (odpis wartości firmy)                              | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych  | 29                                  | 818                                 | 12                                  | (2)                                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>25 247</b>                       | <b>107 360</b>                      | <b>45 553</b>                       | <b>70 422</b>                       |
| Podatek dochodowy   | 25 101                              | 32 790                              | 7 696                               | 21 529                              |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>  | <b>146</b>                          | <b>74 570</b>                       | <b>37 857</b>                       | <b>48 893</b>                       |
| <b>Zysk/strata netto z działalności zaniechanej</b>                                   | <b>(653)</b>                        | <b>(1 911)</b>                      | <b>(309)</b>                        | <b>(577)</b>                        |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej,<br/>w tym przypadający:</b> | <b>(507)</b>                        | <b>72 659</b>                       | <b>37 548</b>                       | <b>48 316</b>                       |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>   | 1 398                               | 52 874                              | 36 546                              | 37 310                              |
| <i>udziały niekontrolujące</i>  | (1 905)                             | 19 785                              | 1 002                               | 11 006                              |
| <b>Zysk / Rozwodniony zysk na akcję</b>   |                                     |                                     |                                     |                                     |
| <i>Średnioważona ilość akcji</i>  | 202 000 000                         | 202 897 891                         | 202 000 000                         | 202 000 000                         |
| <i>Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)</i>                                    | 0,01                                | 0,26                                | 0,18                                | 0,18                                |

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – c.d.**

|   | 01.01.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.01.2019 -<br>30.06. 2019 | 01.04.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.04.2019 -<br>30.06. 2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Zysk netto</b>   | <b>(507)</b>                | <b>72 659</b>               | <b>37 548</b>               | <b>48 316</b>               |
| <b>Dochody ujęte w kapitałach</b>   |                             |                             |                             |                             |
| <i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i> | <b>(12 541)</b>             | <b>348</b>                  | <b>1 514</b>                | <b>8 859</b>                |
| Rachunkowość zabezpieczeń   | (12 123)                    | (512)                       | 20 778                      | 4 229                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej                                  | (2 721)                     | 763                         | (15 316)                    | 5 434                       |
| Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)  | 2 303                       | 97                          | (3 948)                     | (804)                       |
| <i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>   | -                           | -                           | -                           | <b>(27)</b>                 |
| Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze  | -                           | -                           | -                           | (33)                        |
| Podatek dochodowy   | -                           | -                           | -                           | 6                           |
| <b>Dochody ujęte w kapitałach razem</b>   | <b>(12 541)</b>             | <b>348</b>                  | <b>1 514</b>                | <b>8 832</b>                |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>   | (12 541)                    | 631                         | 1 514                       | 11 958                      |
| <i>udziały niekontrolujące</i>  | -                           | (283)                       | -                           | (3 126)                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:</b>                                      | <b>(13 048)</b>             | <b>73 007</b>               | <b>39 062</b>               | <b>57 148</b>               |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>   | (11 143)                    | 53 505                      | 38 060                      | 49 268                      |
| <i>udziały niekontrolujące</i>  | (1 905)                     | 19 502                      | 1 002                       | 7 880                       |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana**

| <b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej</b> | 01.01.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.01.2019 -<br>30.06. 2019 | 01.04.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.04.2019 -<br>30.06. 2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży   | 15                          | 1 995                       | 7                           | 706                         |
| Koszt własny sprzedaży   | 15                          | 1 536                       | 7                           | 398                         |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                 | <b>-</b>                    | <b>459</b>                  | <b>-</b>                    | <b>308</b>                  |
| Koszty sprzedaży   | -                           | 21                          | -                           | 1                           |
|  |                             | 2                           |                             |                             |
| Koszty ogólnego zarządu  | -                           | 353                         | -                           | 762                         |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 2                           | 907                         | 2                           | 471                         |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 663                         | 928                         | 330                         | 612                         |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                          | <b>(661)</b>                | <b>(1 936)</b>              | <b>(328)</b>                | <b>(596)</b>                |
| Przychody finansowe  | 23                          | 37                          | -                           | 26                          |
| Koszty finansowe   | 15                          | 12                          | (19)                        | 7                           |
| <b>Wynik na działalności finansowej</b>                                  | <b>8</b>                    | <b>25</b>                   | <b>19</b>                   | <b>19</b>                   |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                | <b>(653)</b>                | <b>(1 911)</b>              | <b>(309)</b>                | <b>(577)</b>                |
| <b>Podatek dochodowy:</b>  |                             |                             | -                           | -                           |
| <b>Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej</b>                   | <b>(653)</b>                | <b>(1 911)</b>              | <b>(309)</b>                | <b>(577)</b>                |
| w jednostce dominującej  | 193                         | (1 037)                     | 63                          | (107)                       |
| udziały niekontrolujące  | (846)                       | (874)                       | (372)                       | (47)                        |



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| <b>AKTYWA</b>  | <b>Stan na<br/>30.06.2020</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b> | <b>Stan na<br/>30.06.2019</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                       |                               |                               |                               |
| Rzeczowy majątek trwały                                    | 1 807 114                     | 1 814 457                     | 1 713 491                     |
| Nieruchomości inwestycyjne                                 | 157 771                       | 159 189                       | 149 313                       |
| Wartość firmy  | 23 464                        | 23 464                        | 225 498                       |
| Wartości niematerialne                                     | 46 834                        | 45 819                        | 51 731                        |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                       | 353 580                       | 368 849                       | 349 431                       |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych                      | 340                           | 311                           | 2 426                         |
| Aktywa finansowe   | 166                           | 1 744                         | 4 973                         |
| Należności długoterminowe                                  | 7 129                         | 2 936                         | 4 601                         |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                        | 26 237                        | 20 486                        | 55 054                        |
| Pozostałe aktywa   | 24 284                        | 27 308                        | 19 368                        |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                 | <b>2 446 919</b>              | <b>2 464 563</b>              | <b>2 575 886</b>              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                     |                               |                               |                               |
| Zapasy   | 1 151 177                     | 1 222 750                     | 1 233 799                     |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności              | 822 815                       | 755 066                       | 948 869                       |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                           | 58 382                        | 33 048                        | 34 398                        |
| Pochodne instrumenty finansowe                             | 11 714                        | 22 881                        | 21 574                        |
| Bieżące aktywa podatkowe                                   | 9 942                         | 15 335                        | 5 361                         |
| Pozostałe aktywa   | 70 326                        | 54 106                        | 62 674                        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                         | 148 242                       | 219 641                       | 226 195                       |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                               | <b>2 272 598</b>              | <b>2 322 827</b>              | <b>2 532 870</b>              |
| <b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>1 038</b>                  | <b>982</b>                    | <b>5 986</b>                  |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>4 720 555</b>              | <b>4 788 372</b>              | <b>5 114 742</b>              |

**Grupa Kapitałowa Boryszew**Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.  
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

| <b>PASYWA</b>   | <b>Stan na<br/>30.06.2020</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b> | <b>Stan na<br/>30.06.2019</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>   |                               |                               |                               |
| Kapitał zakładowy   | 248 906                       | 248 906                       | 248 906                       |
| Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej   | 114 435                       | 114 435                       | 114 435                       |
| Udziały/akcje własne  | (236 753)                     | (236 753)                     | (236 752)                     |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń  | 4 506                         | 14 326                        | 6 870                         |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych   | (2 602)                       | (2 637)                       | (1 376)                       |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów   | (21 817)                      | (21 817)                      | (17 556)                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych  | (21 456)                      | (18 735)                      | (20 453)                      |
| Zyski zatrzymane  | 1 237 152                     | 1 248 784                     | 1 338 425                     |
| <b>Razem kapitał własny</b>   | <b>1 322 371</b>              | <b>1 346 509</b>              | <b>1 432 499</b>              |
| <b>Kapitał udziałowców niekontrolujących</b>  | <b>145 572</b>                | <b>188 548</b>                | <b>422 117</b>                |
| <b>Kapitał własny razem</b>   | <b>1 467 943</b>              | <b>1 535 057</b>              | <b>1 854 616</b>              |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe</b>   |                               |                               |                               |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje  | 125 105                       | 606 204                       | 623 637                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | 117 641                       | 113 160                       | 95 842                        |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów   | 143 386                       | 148 400                       | 149 816                       |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych                                    | 58 331                        | 58 339                        | 57 736                        |
| Rezerwa na podatek odroczone  | 128 946                       | 125 644                       | 122 162                       |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze  | 30 328                        | 28 626                        | 27 241                        |
| Pozostałe rezerwy   | 31 531                        | 31 387                        | 45 996                        |
| Pozostałe długoterminowe pasywa   | 44 527                        | 49 111                        | 36 860                        |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem</b>   | <b>679 795</b>                | <b>1 160 871</b>              | <b>1 159 290</b>              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |                               |                               |                               |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje  | 1 503 145                     | 883 573                       | 783 706                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | 33 761                        | 45 786                        | 36 426                        |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów   | 5 928                         | 8 687                         | 25 953                        |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych                                    | 248                           | 257                           | 11                            |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania   | 844 908                       | 981 596                       | 1 082 190                     |
| Pochodne instrumenty finansowe  | 13 116                        | 5 024                         | 5 918                         |
| Bieżące zobowiązania podatkowe  | 19 115                        | 28 319                        | 26 091                        |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze  | 33 948                        | 31 793                        | 33 897                        |
| Pozostałe rezerwy   | 50 798                        | 53 090                        | 58 316                        |
| Pozostałe pasywa  | 50 836                        | 38 022                        | 30 957                        |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem</b>  | <b>2 555 803</b>              | <b>2 076 147</b>              | <b>2 083 465</b>              |
| <b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami<br/>klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>17 014</b>                 | <b>16 297</b>                 | <b>17 371</b>                 |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy razem</b>  | <b>3 252 612</b>              | <b>3 253 315</b>              | <b>3 260 126</b>              |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>4 720 555</b>              | <b>4 788 372</b>              | <b>5 114 742</b>              |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | <b>01.01.2020 -<br/>30.06. 2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>30.06. 2019</b> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                                     |                                     |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>25 247</b>                       | <b>107 360</b>                      |
| <b>Korekty o pozycje (+/-)</b>   | <b>(28 315)</b>                     | <b>192 671</b>                      |
| Amortyzacja  | 99 336                              | 92 281                              |
| Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych) | 41 622                              | 24 079                              |
| Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej                         | (17 966)                            | (5 241)                             |
| Zmiana stanu należności  | (90 800)                            | (47 059)                            |
| Zmiana stanu zapasów   | 78 870                              | 101 009                             |
| Zmiana stanu zobowiązań  | (93 409)                            | 59 595                              |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych                           | (11 951)                            | 1 384                               |
| Pozostałe pozycje  | (4 718)                             | (4)                                 |
| Podatek dochodowy zapłacony  | (29 299)                            | (33 373)                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>(3 068)</b>                      | <b>300 031</b>                      |
| <b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                     |                                     |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych                               | 4 995                               | 42 744                              |
| Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów                                  | 1 084                               | 182 731                             |
| Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej                              | 65                                  | -                                   |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych  | (74 010)                            | (88 635)                            |
| Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK                                 | (54 074)                            | (339 187)                           |
| Udzielone pożyczki długoterminowe  | (24 465)                            | (1 430)                             |
| Wydatki na nabycie obligacji   | 0                                   | (55 000)                            |
| Inne wydatki inwestycyjne  | (1 104)                             | -                                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 | <b>(147 509)</b>                    | <b>(258 777)</b>                    |
| <b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |                                     |                                     |
| Wpływy z kredytów  | 258 452                             | 368 466                             |
| Pożyczki otrzymane   | 3 700                               | 12 014                              |
| Wpływy z dotacji i inne wpływy   | 9 919                               | 7 180                               |
| Wydatki na nabycie akcji własnych  | -                                   | (4 516)                             |
| Wyplacone dywidendy  | (27)                                | -                                   |
| Spłata kredytów  | (143 004)                           | (273 721)                           |
| Spłata pożyczek  | (920)                               | -                                   |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu                          | (25 605)                            | (24 079)                            |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                    | (23 034)                            | (37 583)                            |
| Inne wydatki finansowe   | -                                   | -                                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    | <b>79 481</b>                       | <b>47 761</b>                       |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>                              | <b>(71 096)</b>                     | <b>89 015</b>                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | (303)                               | (487)                               |
| Środki pieniężne nabytych jednostek  | -                                   | -                                   |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego                               | 219 641                             | 137 667                             |
| <b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>                          | <b>148 242</b>                      | <b>226 195</b>                      |





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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|  | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne     | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Kapitał z aktualizacji wyceny | Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych | Zyski zatrzymane | Kapitał jednostki dominującej | Kapitał udziałów niekontrolujących | Kapitały własny razem |
|--|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na 01.01.2020</b>                                  | <b>248 906</b>  | <b>114 435</b>  | <b>(236 753)</b> | <b>14 326</b>             | <b>(2 637)</b>  | <b>(21 817)</b>               | <b>(18 735)</b>  | <b>1 248 784</b> | <b>1 346 509</b>              | <b>188 548</b>                     | <b>1 535 057</b>      |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                      |                 |   |                  | (9 820)                   |   |                               |  |                  | (9 820)                       |                                    | (9 820)               |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych |                 |   |                  |                           |   |                               | (2 721)  |                  | (2 721)                       |                                    | (2 721)               |
| Zysk/strata za I półrocze 2020 roku                        |                 |   |                  |                           |   |                               |  | 1 398            | 1 398                         | (1 905)                            | (507)                 |
| <b>Całkowite dochody za I półrocze 2020 r.</b>             | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>-</b>         | <b>(9 820)</b>            | <b>-</b>  | <b>-</b>                      | <b>(2 721)</b>   | <b>1 398</b>     | <b>(11 143)</b>               | <b>(1 905)</b>                     | <b>(13 048)</b>       |
| Wypłata dywidendy  |                 |   |                  |                           |   |                               |  |                  | -                             | (27)                               | (27)                  |
| Zmiana struktury GK  |                 |   |                  |                           | 35  |                               |  | (13 030)         | (12 995)                      | (41 044)                           | (54 039)              |
| <b>Stan na 30.06.2020</b>                                  | <b>248 906</b>  | <b>114 435</b>  | <b>(236 753)</b> | <b>4 506</b>              | <b>(2 602)</b>  | <b>(21 817)</b>               | <b>(21 456)</b>  | <b>1 237 152</b> | <b>1 322 371</b>              | <b>145 572</b>                     | <b>1 467 943</b>      |

|  | 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 |
|--|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na 01.01.2019</b>                                  | <b>248 906</b>  | <b>114 435</b>  | <b>(217 657)</b> | <b>4 797</b>              | <b>(1 148)</b>  | <b>(13 142)</b>               | <b>(21 572)</b>  | <b>1 101 613</b> | <b>1 216 232</b>              | <b>578 675</b>                     | <b>1 794 907</b>      |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                      |                 |   |                  | 5 913                     |   |                               |  |                  | 5 913                         |                                    | 5 913                 |
| Wycena świadczeń pracowniczych                             |                 |   |                  |                           | (1 053)   |                               |  |                  | (1 053)                       |                                    | (1 053)               |
| Wycena instrumentów kapitałowych                           |                 |   |                  |                           |   | (1 810)                       |  |                  | (1 810)                       |                                    | (1 810)               |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych |                 |   |                  |                           |   |                               | (2 511)  |                  | (2 511)                       |                                    | (2 511)               |
| Zysk/strata za 2019 rok                                    |                 |   |                  |                           |   |                               |  | (87 977)         | (87 977)                      | (10 768)                           | (98 745)              |
| <b>Całkowite dochody za 2019 rok</b>                       | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>-</b>         | <b>5 913</b>              | <b>(1 053)</b>  | <b>(1 810)</b>                | <b>(2 511)</b>   | <b>(87 977)</b>  | <b>(87 438)</b>               | <b>(10 768)</b>                    | <b>(98 206)</b>       |
| Nabycie akcji/ własnych                                    |                 |   | (4 516)          |                           |   |                               |  |                  | (4 516)                       |                                    | (4 516)               |
| Wypłata dywidendy  |                 |   |                  |                           |   |                               |  |                  | -                             | (11 396)                           | (11 396)              |
| Zmiana struktury GK  |                 |   |                  | 3 616                     | (436)   | (6 865)                       | 5 348  | 235 148          | 236 811                       | (588 072)                          | (351 261)             |
| Objęcie konsolidacją pełna GK Alchemia                     |                 |   | (14 580)         |                           |   |                               |  |                  | (14 580)                      | 220 109                            | 205 529               |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                                  | <b>248 906</b>  | <b>114 435</b>  | <b>(236 753)</b> | <b>14 326</b>             | <b>(2 637)</b>  | <b>(21 817)</b>               | <b>(18 735)</b>  | <b>1 248 784</b> | <b>1 346 509</b>              | <b>188 548</b>                     | <b>1 535 057</b>      |



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**  
**sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

|  | 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 |
|--|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na 01.01.2019 roku</b>                             | <b>248 906</b>  | <b>114 435</b>  | <b>(217 657)</b> | <b>4 797</b>              | <b>(1 148)</b>  | <b>(13 142)</b>               | <b>(21 572)</b>  | <b>1 101 613</b> | <b>1 216 232</b>              | <b>578 675</b>                     | <b>1 794 907</b>      |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                      |                 |   |                  | (215)                     |   |                               |  |                  | (215)                         | (200)                              | (415)                 |
| 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                |
| <b>Całkowite dochody za I półrocze 2019 roku</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>-</b>         | <b>(215)</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>                      | <b>846</b>   | <b>52 874</b>    | <b>53 505</b>                 | <b>19 502</b>                      | <b>73 007</b>         |
| 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               |
| <b>Stan na 30.06.2019</b>                                  | <b>248 906</b>  | <b>114 435</b>  | <b>(236 752)</b> | <b>6 870</b>              | <b>(1 376)</b>  | <b>(17 556)</b>               | <b>(20 453)</b>  | <b>1 338 425</b> | <b>1 432 499</b>              | <b>422 117</b>                     | <b>1 854 616</b>      |



**INFORMACJA DODATKOWA**

do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku

Strona

|   |    |
|---|----|
| 1. WSTĘP .....  | 12 |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....  | 13 |
| 3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W I PÓŁROCZU 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW<br>I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY .....  | 18 |
| 4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE .....  | 19 |
| 5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI<br>KONTYNUOWANEJ W OKRESIE OD POCZĄTKU BIEŻĄCEGO ROKU .....  | 19 |
| 6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU .....   | 22 |
| 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH<br>PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....   | 22 |
| 8. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO<br>OKRESU .....  | 22 |
| 9. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE,<br>CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....   | 23 |
| 10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH<br>SZACUNKOWYCH.....  | 23 |
| 11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE .....  | 24 |
| 12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....  | 25 |
| 13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY OD POCZĄTKU ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM<br>JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH<br>I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI.....  | 28 |
| 14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ<br>OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK .....  | 29 |
| 15. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE<br>CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ<br>PRZEKAZANIA RAPORTU.....  | 30 |
| 16. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE<br>OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU – UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU<br>SPÓŁKI .....   | 30 |
| 17. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ – ZMIANY STANU POSIADANYCH AKCJI<br>LUB OPCJI NA AKCJE W BIEŻĄCYM OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU .....  | 30 |
| 18. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM<br>DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....  | 30 |
| 19. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ ISTOTNYCH<br>TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....   | 33 |
| 20. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ<br>KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI<br>LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH<br>PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA..... | 34 |
| 21. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ,<br>WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY<br>MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ .....   | 35 |
| 22. INNE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA .....  | 36 |
| 23. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....   | 39 |



## **1. WSTĘP**

### **INFORMACJE O SPÓŁCE**

Boryszew Spółka Akcyjna ma siedzibę w Warszawie.

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

### **HISTORIA**

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa zatrudnia ponad 11.000 pracowników.

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

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

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

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

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

Pan Jarosław Antosik  
Pan Andrzej Juszczyński  
Pan Wojciech Kowalczyk  
Pan Mirosław Kutnik  
Pani Małgorzata Waldowska

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

Pan Wojciech Kowalczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Pan Andrzej Juszczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,  
Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 18 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w składzie:

Pan Jarosław Antosik – Członek Komitetu Audytu,  
Pan Andrzej Juszczyński – Członek Komitetu Audytu,  
Pan Mirosław Kutnik – Członek Komitetu Audytu.



## **ZARZĄD BORYSZEW S.A.**

Od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji 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.

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

Aktualnie Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W skład Zarządu nowej kadencji powołano:

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

## **2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za pierwszy I półrocze 2020 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 64 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.).

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

|                       | <b>średni kurs EUR w okresie</b> | <b>kurs EUR na ostatni dzień okresu</b> |
|-----------------------|----------------------------------|---|
| 01.01.- 30.06.2019 r. | 4,2880                           | 4,2520                                  |
| 01.01.- 31.12.2019 r. | 4,3018                           | 4,2585                                  |
| 01.01.- 30.06.2020 r. | 4,4413                           | 4,4660                                  |

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, opublikowanym w dniu 28 maja 2020 roku.

## **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

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



▪ **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Połączenie spółek ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew. W ocenie Zarządu dalsze upraszczanie struktury będzie skutkowało wzrostem efektywności w zarządzaniu polityką i działalnością Grupy Boryszew oraz w gospodarowaniu posiadanymi zasobami. Przeprowadzenie wewnętrznej konsolidacji Grupy Boryszew pozwoli na zwiększenie rentowności, obniżenie kosztów ogólnego zarządu i kosztów finansowych.

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



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

|                   |                          |        |
|-------------------|--------------------------|--------|
| Włączone zostały: | Aktywa SPV BRS 3         | 59 802 |
|                   | W tym: Akcje Boryszew SA | 12 620 |
|                   | Akcje Impexmetal SA      | 16 581 |
|                   | Akcje Hutmen SA          | 30 518 |
|                   | Środki pieniężne         | 46     |
|                   | Należności               | 37     |
|                   | Zobowiązania SPV BRS 3   | 38 674 |
|                   | W tym: Obligacje objęte  | 31 000 |

W okresie od dnia połączenia tj. 25 czerwca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka Przejmowana nie osiągnęła przychodu tym samym nie osiągnęła zysku/straty.

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

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

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

**SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OBJĘTE ZOSTAŁY NA DZIEŃ 30.06.2020 R. NASTĘPUJĄCE SPÓŁKI:**

| Nazwa spółki                   | Siedziba        | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | podmiot zależny od:         | Segment działalności |
|--------------------------------|-----------------|---|-----------------------------|----------------------|
| <b>Boryszew S.A. :</b>         | <b>Warszawa</b> |   | <b>Jednostka dominująca</b> |                      |
| <i>Oddział Centrala</i>        | Warszawa        |   | Jednostka dominująca        | Pozostałe            |
| <i>Oddział Elana</i>           | Toruń           |   | Jednostka dominująca        | Chemia               |
| <i>Oddział Boryszew Energy</i> | Toruń           |   | Jednostka dominująca        | Pozostałe            |
| <i>Oddział Maflow</i>          | Tychy           |   | Jednostka dominująca        | Motoryzacja          |
| <i>Oddział NPA Skawina</i>     | Skawina         |   | Jednostka dominująca        | Metale               |
| <i>Oddział Boryszew ERG</i>    | Sochaczew       |   | Jednostka dominująca        | Chemia               |
| <i>Oddział Nylonbor</i>        | Sochaczew       |   | Jednostka dominująca        | Chemia               |



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**  
**sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

| Nazwa spółki   | Siedziba             | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | podmiot zależny od:   | Segment działalności               |
|--|----------------------|---|---|------------------------------------|
| Elimer Sp. z o.o.  | Sochaczew            | 52,44                                       | Boryszew S.A.   | Chemia                             |
| Elana Pet Sp. z o.o.   | Toruń                | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Chemia                             |
| Elana Energetyka Sp. z o.o.                                    | Toruń                | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Pozostałe                          |
| Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. w likwidacji | Warszawa             | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Spółka nie prowadzi działalności   |
| Maflow Polska Sp. z o.o.                                       | Warszawa             | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Maflow BRS s.r.l   | Włochy               | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Maflow Spain Automotive S.L.U                                  | Hiszpania            | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Maflow France Automotive S.A.                                  | Francja              | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Maflow do Brasil Ltda  | Brazylia             | 100,00                                      | Maflow Polska Sp. z o.o. (21%),<br>Boryszew S.A. (79%)  | Motoryzacja                        |
| Maflow Components Co. Ltd                                      | Chiny                | 100,00                                      | Maflow Polska Sp. z o.o.  | Motoryzacja                        |
| Maflow India Private Limited                                   | Indie                | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V                     | Meksyk               | 100,00                                      | Maflow Spain Automotive S.L.U. (90%),<br>Maflow Polska Sp. z o.o. (10%)   | Spółka nie rozpoczęła działalności |
| MAFMEX S.DE R.L.DE C.V   | Meksyk               | 100,00                                      | Maflow Spain Automotive S.L.U. (3,34%),<br>Maflow Polska Sp. z o.o. (96,66%)  | Motoryzacja                        |
| Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.                        | Toruń                | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Components Poland Sp. z o.o.                          | Warszawa             | 100,00                                      | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.   | Motoryzacja                        |
| Boryszew HR Service Sp. z o.o.                                 | Toruń                | 100,00                                      | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Commodities Sp. z o.o.                                | Warszawa             | 100,00                                      | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.   | Motoryzacja                        |
| ICOS GmbH  | Niemcy               | 100,00                                      | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.   | Motoryzacja                        |
| Theysohn Kunststoff GmbH                                       | Niemcy               | 100,00                                      | ICOS GmbH   | Motoryzacja                        |
| Theysohn Formenbau GmbH  | Niemcy               | 100,00                                      | ICOS GmbH   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Formenbau Deutschland GmbH                            | Niemcy               | 100,00                                      | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH                    | Niemcy               | 100,00                                      | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Oberflächentechnik GmbH                               | Niemcy               | 100,00                                      | Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Deutschland GmbH                                      | Niemcy               | 100,00                                      | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.   | Motoryzacja                        |
| AKT Plastikarska Technologie                                   | Republika Czeska     | 100,00                                      | Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.   | Motoryzacja                        |
| Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.                                | Rosja                | 100,00                                      | Boryszew S.A., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH  | Motoryzacja                        |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.                              | Ostaszewo            | 93,68                                       | Boryszew S.A.   | Motoryzacja                        |
| Impexmetal S.A.  | Warszawa             | 100,00                                      | Boryszew S.A., SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.,<br>Impexmetal S.A. (akcje własne)   | Metale                             |
| Hutmen S.A.  | Wrocław              | 100,00                                      | Boryszew S.A., SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.,<br>Impexmetal S.A., Impex – invest Sp. z o.o.,<br>SPV Impexmetal Sp. z o.o. | Metale                             |
| Walcownia Metali Dziedzice S.A.                                | Czechowice-Dziedzice | 100,00                                      | Hutmen S.A., Impexmetal S.A.,<br>Boryszew S.A.  | Metale                             |
| Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji          | Katowice             | 61,77                                       | Polski Cynk Sp. z o.o.  | działalność zaniechana             |
| ZM SILESIA S.A.  | Katowice             | 100,00                                      | Impexmetal S.A.   | Metale                             |
| Baterpol S.A.  | Katowice             | 100,00                                      | Polski Cynk Sp. z o.o.  | Metale                             |
| Alchemia S.A.  | Warszawa             | 76,37                                       | Impexmetal S.A., Eastside Bis Sp. z o.o.,<br>Boryszew S.A. (akcje własne)   | Metale                             |
| Huta Bankowa Sp. z o.o.  | Dąbrowa Górnicza     | 76,37                                       | Alchemia S.A.   | Metale                             |
| Laboratoria Badań Batory                                       | Chorzów              | 76,37                                       | Alchemia S.A.   | Metale                             |



**Grupa Kapitałowa Boryszew**

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

| Nazwa spółki                                   | Siedziba        | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | podmiot zależny od:                     | Segment działalności |
|--|-----------------|---|---|----------------------|
| Polski Cynk Sp. z o.o.                         | Katowice        | 100,00                                      | Impexmetal S.A.                         | Metale               |
| FŁT Polska Sp. z o.o.                          | Warszawa        | 100,00                                      | Impexmetal S.A.                         | Metale               |
| FLT & Metals Ltd.                              | Wielka Brytania | 100,00                                      | Impexmetal S.A.                         | Metale               |
| FLT USA L.L.C                                  | USA             | 100,00                                      | FŁT Polska Sp. z o.o.                   | Metale               |
| FLT Bearings Ltd.                              | Wielka Brytania | 100,00                                      | FLT France SAS                          | Metale               |
| FLT France SAS                                 | Francja         | 100,00                                      | FŁT Polska Sp. z o.o.                   | Metale               |
| FLT Wälzlager GmbH                             | Niemcy          | 100,00                                      | FŁT Polska Sp. z o.o.                   | Metale               |
| FLT & Metals s.r.l.                            | Włochy          | 100,00                                      | FŁT Polska Sp. z o.o.                   | Metale               |
| FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.                    | Chiny           | 100,00                                      | FŁT Polska Sp. z o.o.                   | Metale               |
| SPV Lakme Investment Sp. z o.o.                | Warszawa        | 100,00                                      | SPV Impexmetal Sp. z o.o.               | Pozostałe            |
| Impex – Invest Sp. z o.o.                      | Warszawa        | 100,00                                      | Impexmetal S.A.                         | Pozostałe            |
| Eastside Capital Investments Sp. z o.o.        | Warszawa        | 100,00                                      | Boryszew S.A., Impexmetal S.A.          | Pozostałe            |
| Symonvit Ltd w likwidacji                      | Cypr            | 100,00                                      | Impexmetal S.A.                         | Metale               |
| Baterpol Recycler Sp. z o.o.                   | Wrocław         | 100,00                                      | Polski Cynk Sp. z o.o.                  | Metale               |
| SPV Impexmetal Sp. z o.o.                      | Warszawa        | 100,00                                      | Impexmetal S.A.                         | Metale               |
| Metal Zinc Sp. z o.o.                          | Katowice        | 100,00                                      | ZM Silesia S.A.                         | Metale               |
| Remal Sp. z o.o.                               | Konin           | 80,90                                       | Impexmetal S.A.                         | Metale               |
| Eastside BIS Sp. z o.o.                        | Warszawa        | 100,00                                      | Eastside Capital Investments Sp. z o.o. | Pozostałe            |
| Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. w Koninie | Konin           | 59,97                                       | Impexmetal S.A.                         | Metale               |

Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew przeanalizowane zostały przesłanki utraty wartości CGU GK Alchemia. Po dokonanej analizie podtrzymane zostały prognozy i wyniki testu wykonanego na potrzeby sprawozdania rocznego za 2019 rok.

**SPÓŁKI KAPITAŁOWE NIE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM SKONSOLIDOWANYM**

| Nazwa spółki                      | Siedziba         | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | Podstawowa działalność              |
|-----------------------------------|------------------|---|-------------------------------------|
| Cegielnia «Wostoczna» - Sp. zo.o. | Białoruś         | 30  | handel, produkcja surowców wtórnych |
| Elana Ukraina Sp.z o.o.           | Ukraina          | 90  | spółka nie prowadzi działalności    |
| Nylonbor Sp. zo.o.                | Sochaczew        | 100   | spółka nie prowadzi działalności    |
| Brasco Inc                        | USA              | 100   | spółka nie prowadzi działalności    |
| Hutnik Sp. z o.o.                 | Konin            | 94  | spółka nie prowadzi działalności    |
| RAPZ Spółka z o.o.                | Dąbrowa Górnicza | 42,67                                       | Działalność serwisowa               |

Poza wskazanymi powyżej spółkami zależnymi Emitent nie posiada innych istotnych lokat kapitałowych.



### 3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W I PÓŁROCZU 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

#### WYNIKI OPERACYJNE SEGMENTÓW

##### 1. Ujęcie skonsolidowane:

W pierwszym półroczu 2020 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej wyniósł 167,1 mln zł, wobec 228,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

| w mln zł              | 1H 2020      | 1H 2019      | różnica      |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>EBITDA, w tym:</b> | <b>167,1</b> | <b>228,6</b> | <b>-61,5</b> |
| Segment Motoryzacja   | 6,7          | 52,3         | -45,6        |
| Segment Metale        | 145,6        | 160,6        | -15,1        |
| Segment Chemia        | 13,6         | 8,5          | 5,1          |
| Segment Pozostałe     | 1,3          | 7,2          | -5,9         |

##### 2. Segment Metale

Za niższe niż w ubiegłym roku wyniki w Segmencie Metale odpowiadają głównie niższe wolumeny sprzedaży większości spółek Segmentu (poza NPA Skawina, ZMS Silesia S.A. O./ Oława i Hutmen S.A.). Spadek wolumenów był spowodowany wcześniej opisanym spadkiem popytu na produkty grupy w związku z pandemią COVID-19.

Spółki segmentu, które osiągnęły lepsze wyniki niż w analogicznym okresie roku poprzedniego to:

Baterpol S.A., który odnotował wzrost jednostkowych marż przerobowych w efekcie zmiany sytuacji na rynku akumulatorowym oraz zmiany miksu surowców używanych do produkcji.

Boryszew S.A. O./NPA Skawina na skutek znacznie wyższego wolumenu sprzedaży o 24% oraz wyższych jednostkowych marż przerobowych.

Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. głównie w związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży przy niższych kosztach wytworzenia.

##### 3. Segment Motoryzacja

Za niższy wynik EBITDA w Segmencie Motoryzacja odpowiada głównie Grupa BAP. Jeśli chodzi Grupę Maflow pozytywne odchylenie rok do roku wynika głównie z realizowanych w Grupie Maflow działań optymalizujących.

Spadek EBITDA w Segmencie Motoryzacja wynikał ze spadku sprzedaży części (o 33,5%) na skutek wybuchu w marcu br. pandemii COVID-19, która spowodowała tymczasowe ograniczenia i zatrzymanie produkcji i tym samym spadek sprzedaży w kolejnych miesiącach półrocza. Dodatkowo doszło do zmniejszenia portfela sprzedaży oraz opóźnień we wdrażaniu projektów ze strony klientów (np. pojazdy elektryczne).

##### 4. Segment Chemia

Za wzrost wyników EBITDA Segmentu odpowiada przede wszystkim Boryszew S.A. O./ ERG. Wyższe wyniki Boryszew S.A. O./ERG to efekt wypuszczenia na rynek zupełnie nowego produktu w marcu – płynu dezynfekującego ERG CleanSkin, którego sprzedaż w pierwszym półroczu 2020 roku stanowiła 30,6% całości przychodów ze sprzedaży O/ERG.



## 5. Pozostałe

Na pogorszenie wyniku segmentu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie miały wpływ gorsze wyniki operacyjne Eastside – Bis Spółka z o.o. Oddział Elana Nieruchomości na skutek zastoju na rynku nieruchomości w efekcie epidemii COVID-19. Dodatkowo negatywny wpływ na osiągnięty wynik segmentu miało zaprzestanie prowadzenia handlu hurtowego na rynku energii elektrycznej przez Boryszew S.A. O/Energy.

## 4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE

W przypadku Grupy Kapitałowej Boryszew zjawisko sezonowości / cykliczności występuje w ograniczonym 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. Jednak z uwagi na wybuch pandemii COVID-19 przewidywany jest mniejszy popyt na samochody w kolejnych kwartałach 2020 roku, co spowoduje spadek zamówień na części samochodowe i podzespoły produkowane przez spółki Grupy Maflow oraz Grupy Boryszew Automotive Plastics.

W Segmencie Metale 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 produktów dla sektora budowlanego 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 cykliczności.

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 sprzedaży w III i IV kwartale z tendencją do przesuwania na początek I kwartału kolejnego roku), płynów do odladzania lotnisk i maszyn lotniczych (kumulacja sprzedaży w IV i I kwartale).

Pozostałe produkty Grupy Kapitałowej nie wykazują szczególnych oznak cykliczności.

Dodatkowo należy zaznaczyć, że w IV kwartale roku, w związku z grudniowym okresem świątecznym i planowanymi przez odbiorców postojami, w tym okresie corocznie obserwowana jest niższa sprzedaż.

## 5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ W OKRESIE OD POCZĄTKU BIEŻĄCEGO ROKU

Grupa Kapitałowa Boryszew działa w obszarze czterech segmentów branżowych.

### SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

|             |   |
|-------------|---|
| Motoryzacja | Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach, Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow France Automotive S.A.S., Maflow BRS s.r.l., Maflow Components Dalian Co. Ltd., Maflow do Brasil Ltda., Maflow Automotive Mexico S.de. Ri. De.C, MAFMEX S.DE R.L.DE C.V., Maflow Polska Sp. z o.o., Maflow India Private Limited, Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Theysohn Kunststoff GmbH, Theysohn Formenbau GmbH, Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Boryszew Formenbau Deutschland GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, Boryszew Plastik Rus, Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., ICOS GmbH, Boryszew Deutschland GmbH, Boryszew Commodities Sp. z o.o., Boryszew HR Service Sp. z o.o., Boryszew Components Poland Sp. z o.o. |
|-------------|---|



|           |   |
|-----------|---|
| Metale    | Impexmetal S.A., Impexmetal Holding Spółka z o.o., Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A., ZM SILESIA S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Boryszew S.A Oddział NPA Skawina, Baterpol Recycler Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o., SPV Impexmetal Spółka z o.o., FŁT Polska Sp. z o.o., FLT Bearings Ltd., FLT France S.A.S., FLT & Metals s.r.l., FLT Wälzlager GmbH, FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., FLT Metals Ltd.; FLT USA L.L.C., Symonvit Ltd. w likwidacji, Remal Sp. z o.o., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. |
| Chemia    | Elana Pet Sp. z o.o., Boryszew S.A. Oddział Elana, Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG, Boryszew S.A. Oddział Nylonbor, Elimer Sp. z o.o.  |
| Pozostałe | Boryszew S.A. – Centrala, Boryszew S.A. Oddział Energy, Eastside – Bis Sp. z o.o., Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex – invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp.z o.o., Elana Energetyka Sp. z o.o., Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. w likwidacji, SPV Boryszew 6 Sp. z o.o., SPV Boryszew 8 Sp. z o.o., SPV Boryszew 9 Sp. z o.o. w likwidacji.  |

Poza wskazanymi powyżej spółkami zależnymi Boryszew S.A. nie posiada innych istotnych inwestycji kapitałowych.

#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

|  | 01.01.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.01.2019 -<br>30.06. 2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych</b> |                             |                             |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |                             |                             |
| Sprzedaż krajowa   | 966 408                     | 1 140 646                   |
| Sprzedaż do krajów UE *)                                     | 1 611 257                   | 1 803 133                   |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich                  | 89 659                      | 89 468                      |
| Sprzedaż poza Europę   | 137 779                     | 177 806                     |
| <b>Razem (przychody z działalności kontynuowanej)</b>        | <b>2 805 103</b>            | <b>3 211 053</b>            |

\*) do krajów UE zaliczana jest także Wielka Brytania

#### UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ:

|                  | 01.01.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.01.2019 -<br>30.06. 2019 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Niemcy           | 39%                         | 40%                         |
| Republika Czeska | 16%                         | 15%                         |
| Włochy           | 8%                          | 7%                          |
| Hiszpania        | 5%                          | 6%                          |
| Francja          | 4%                          | 4%                          |
| Słowacja         | 3%                          | 4%                          |
| Węgry            | 3%                          | 3%                          |
| Szwecja          | 3%                          | 4%                          |
| Wielka Brytania  | 3%                          | 3%                          |



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

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

| <b>Działalność kontynuowana 01.01.2020 - 30.06. 2020</b> | Chemia        | Motoryzacja     | Metale         | Pozostałe     | Razem          | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem          |
|--|---------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży                                   | 104 352       | 712 469         | 1 964 433      | 77 167        | 2 858 421      | (53 318)                       | 2 805 103      |
| Koszty własny sprzedaży segmentu                         | 77 558        | 660 965         | 1 788 783      | 64 977        | 2 592 283      | (45 948)                       | 2 546 335      |
| <b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>                    | <b>26 794</b> | <b>51 504</b>   | <b>175 650</b> | <b>12 190</b> | <b>266 138</b> | <b>(7 370)</b>                 | <b>258 768</b> |
| Koszty zarządu i sprzedaży                               | 16 972        | 93 088          | 110 112        | 9 352         | 229 524        | (7 638)                        | 221 886        |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej             | 156           | 3 470           | 29 134         | 2 756         | 35 516         | (4 586)                        | 30 930         |
| <b>Wynik operacyjny segmentu</b>                         | <b>9 978</b>  | <b>(38 114)</b> | <b>94 672</b>  | <b>5 594</b>  | <b>72 130</b>  | <b>(4 318)</b>                 | <b>67 812</b>  |
| Amortyzacja  | 3 584         | 44 809          | 50 899         | 2 882         | 102 174        | (2 838)                        | 99 336         |
| EBITDA *)  | 13 562        | 6 695           | 145 571        | 8 476         | 174 304        | (7 156)                        | 167 148        |
| Aktywa segmentu  | 251 203       | 1 371 218       | 4 565 425      | 1 435 979     | 7 623 825      | (2 904 308)                    | 4 719 517      |
| Zobowiązania segmentu                                    | 110 158       | 1 785 861       | 1 771 800      | 584 374       | 4 252 193      | (1 016 595)                    | 3 235 598      |

| <b>Działalność kontynuowana 01.01.2019 - 30.06. 2019</b> | 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      |
| <b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>                    | <b>18 179</b> | <b>94 239</b> | <b>193 314</b> | <b>8 476</b> | <b>314 208</b> | <b>(1 101)</b>                 | <b>313 107</b> |
| 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         |
| <b>Wynik operacyjny segmentu</b>                         | <b>4 818</b>  | <b>6 937</b>  | <b>117 679</b> | <b>9 378</b> | <b>138 812</b> | <b>(2 467)</b>                 | <b>136 345</b> |
| 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      | (1 073 753)                    | 5 108 756      |
| Zobowiązania segmentu                                    | 112 086       | 1 751 353     | 1 705 723      | 631 929      | 4 201 091      | (958 336)                      | 3 242 755      |

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



## **6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU**

W dniu 23 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 18 postanowiło pokryć stratę netto wykazaną w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok w kwocie 173.789 tys. złotych z zysków przyszłych okresów.

## **7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

### **DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

#### **EMISJE OBLIGACJI**

W I półroczu 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

#### **OBJĘTE OBLIGACJE**

W I kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie obejmowała dłużnych papierów wartościowych.

#### **KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

W I półroczu 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

#### **INWESTYCJE KAPITAŁOWE**

Zestawienie posiadanych akcji i udziałów zostało zamieszczone w pkt. 2 raportu.

Poza wskazanymi w pkt. 2 spółkami zależnymi i stowarzyszonymi Emitent nie posiada innych istotnych inwestycji kapitałowych.

#### **UDZIELONE POŻYCZKI**

Informacja o pożyczkach udzielanych przez inne podmioty Grupy Kapitałowej znajdują się w pkt. 17 sprawozdania.

#### **NIERUCHOMOŚCI**

W I półroczu 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie nabywała istotnych nieruchomości.

Grupa Kapitałowa Boryszew nie posiada istotnych inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości dokonanych poza Grupą Kapitałową Boryszew.

## **8. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU**

W omawianym okresie wybuchła pandemia COVID-19, która miała wpływ na spadek wyników Grupy Kapitałowej (głównie segment Motoryzacja). Wpłynęło to m.in. na łańcuchy dostaw powodując ograniczenia produkcji w spółkach w I półroczu 2020 roku.



## **9. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

Do zewnętrznych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki kolejnych kwartałów należy zaliczyć:

- sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy),
- czas trwania i skalę pandemii COVID-19 oraz działania osłonowe wdrażane przez instytucje na poziomie Polski oraz Unii Europejskiej,
- zmianę nastrojów konsumentów w związku z kryzysem gospodarczym i zmniejszenie popytu lub odłożenie wydatków konsumpcyjnych na przyszłe okresy,
- zmiany zasad udzielania finansowania przez sektor bankowy,
- zakłócenia łańcuchów dostaw spowodowane ograniczeniem lub wstrzymaniem działalności przez dostawców w związku z pandemią COVID-19,
- popyt na nowe samochody, zwłaszcza na produkty Grupy VW, która jest najważniejszym klientem Grupy Kapitałowej Boryszew,
- poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej,
- wzrost protekcjonizmu gospodarczego w handlu międzynarodowym, skutkującego ograniczeniem dostępu do rynków zbytu,
- koszty surowców, w tym w szczególności ceny złomów oraz wysokości premii do metali,
- kurs złotego wobec walut obcych; ze względu na znaczący udział sprzedaży eksportowej, co w efekcie wpływa na wysokość uzyskiwanych marż w złotówkach,
- ceny ropy naftowej i w konsekwencji ceny pochodnych produktów chemii organicznej – tworzyw sztucznych i komponentów do produkcji w technologii wtrysku części plastikowych do samochodów,
- koszt nośników energetycznych w związku zapowiedzią znacznych podwyżek ich cen mających duże w szczególności znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali oraz w chemii.

Do wewnętrznych czynników istotnych dla wyników Grupy w przyszłych okresach należy zaliczyć:

- efekt pozyskiwania nowych nominacji w Segmencie Motoryzacja,
- efekty optymalizacji procesów produkcyjnych w zakresie wszystkich segmentów rynkowych,
- efekty inwestycji rozwojowych oraz aktualizacja planów inwestycyjnych w związku z pandemią COVID-19,
- efekty otrzymanych dotacji związanych z realizacją projektów inwestycyjnych oraz ze zwiększeniem efektywności energetycznej.

## **10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH**

|  | <b>Stan na<br/>30.06.2020</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe:</b>   |                               |                               |
| udzielone podmiotom powiązany gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań z tytułu dostaw | 117 621                       | 115 443                       |



| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji        | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania                                   | Wartość poręczenia w tys. PLN | Data ważności poręczenia |
|--|---|--|-------------------------------|--------------------------|
| Boryszew Plastic RUS                                       | 13.02.2017                                | Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations | 22 330                        | bezterminowa             |
| Mafmex S. de R.L. de C.V.                                  | 15.07.2019                                | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America          | 5 971                         | 15.01.2021               |
| Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG            | 16.12.2016                                | Poręczenie udzielone Volkswagen AG                       | 89 320                        | bezterminowo             |
| Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA |   |  | <b>117 621</b>                |                          |

Dodatkowo w Grupie występują zobowiązania warunkowe w zakresie postępowań podatkowych, dla których ryzyko zostało określone na średnim i niskim poziomie w kwocie 38,9 mln, które w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie uległy zmianie.

#### **ZNACZĄCE ZMIANY W WARUNKACH UDZIELONEGO PORĘCZENIA PO DNIU BILANSOWYM PRZEZ SPÓŁKĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW**

W związku z podpisaniem przez ZM Silesia S.A. aneksu do Umowy o linię wielowalutową nr 7317/14/M04 z dnia 9 czerwca 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami z Bankiem Millennium S.A. W dniu 19 maja 2020 roku Impexmetal S.A. zmienił warunki udzielonego poręczenia tej Umowy obniżając jego kwotę do 8.228.400,00 złotych. Poręczenie pozostaje ważne do dnia 28 lutego 2023 roku.

## **11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE**

### **Aktywa finansowe według bilansu na 30.06.2020 r.**

|                                    | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody | Wartość bilansowa |
|------------------------------------|--|--|---|--|-------------------|
| Udziały i akcje                    | 340  | 78   |   | 3  | 421               |
| Należności handlowe                | 614 935  | 76 671   |   |  | 691 606           |
| Pochodne instrumenty finansowe     |  | 447  | 11 267  |  | 11 714            |
| Pożyczki udzielone                 | 24 614   |  |   |  | 24 614            |
| Obligacje                          | 33 853   |  |   |  | 33 853            |
| Pozostałe należności               | 40 299   |  |   |  | 40 299            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 148 242  |  |   |  | 148 242           |
| <b>Ogółem</b>                      | <b>862 283</b>   | <b>77 196</b>  | <b>11 267</b>                                       | <b>3</b>   | <b>950 749</b>    |





### Zobowiązania finansowe na 30.06.2020 r.

|                                      | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik | Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń | Wartość bilansowa |
|--------------------------------------|--|---|---|-------------------|
| Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki | 1 628 250  |   |   | 1 628 250         |
| Pochodne instrumenty finansowe       |  | 77  | 13 039  | 13 116            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe    | 753 467  |   |   | 753 467           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu       | 151 402  |   |   | 151 402           |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA     | 207 893  |   |   | 207 893           |
| <b>Ogółem</b>                        | <b>2 741 012</b>   | <b>77</b>   | <b>13 039</b>                                       | <b>2 754 128</b>  |

| <b>Transakcje i salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi osobowo</b> | <b>01.01.2020 - 30.06. 2020</b> | <b>01.01.2019 - 30.06. 2019</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży  | 1 224                           | 1 591                           |
| Przychody odsetkowe   | 546                             | 566                             |
| Zakupy towarów i usług  | 19 959                          | 2 456                           |
| Zakupy inwestycyjne (zakup środków trwałych, WN, udziałów, akcji)       | 54 023                          | 49 775                          |
| Należności handlowe i pozostałe (kaucje, zaliczki)                      | 8 594                           | 2 145                           |
| Udzielone pożyczki  | 20 054                          | 3 290                           |
| Nabyte obligacje  | 31 785                          | 34 058                          |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe (zaliczki, kaucje)                    | 1 786                           | 750                             |

## 12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Boryszew S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Boryszew. W skład Grupy wchodzi krajowe i zagraniczne spółki zależne, współzależne, stowarzyszone. Jako „spółka matka” pełni funkcje zarządcze i nadzorujące w stosunku do pozostałych spółek Grupy Kapitałowej.

Podstawowym przedmiotem działalności Centrali w Warszawie jest zarządzanie Grupą Kapitałową, a jej celem jest wzrost wartości Spółki w długim okresie.

W I półroczu 2020 roku Boryszew S.A. prowadziła działalność w oparciu o:

- Oddział Maflow w Tychach – producent przewodów dla branży motoryzacyjnej, w tym głównie klimatyzacyjnych, wspomaganie kierownicy oraz gumowych różnego zastosowania. Majątek Oddziału, stanowiący największe aktywa produkcyjne Grupy Maflow, został nabyty w dniu 10 sierpnia 2010 roku,
- Oddział Elana w Toruniu – producent włókien oraz tworzyw poliestrowych o szerokim zastosowaniu. Najważniejsze produkty to włókna cięte oraz kulki silikonowe. Oddział Elana powstał w wyniku połączenia Boryszew S.A. ze spółką Elana S.A. w dniu 28 stycznia 2005 roku,
- Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie – producent walcówek aluminiowych, drutów, przewodów, w tym przewodów napowietrznych ze specjalnych stopów aluminium o konstrukcjach eliminujących zagrożenie zjawiskami typu „black – out” oraz dostawą mediów energetycznych dla odbiorców zewnętrznych,
- Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie – producent produktów z branży chemicznej i budowlanej. Sztandarowym produktem oddziału jest płyn do chłodnic "Borygo",
- Oddział Nylonbor w Sochaczewie – producent nowoczesnych poliamidów konstrukcyjnych, wykorzystywanych do produkcji elementów maszyn i urządzeń, oraz środków pozoracji pola walki dla zastosowań wojskowych,
- Oddział Boryszew Energy w Toruniu – zajmujący się sprzedażą mediów energetycznych (energia elektryczna, gaz) dla spółek Grupy Boryszew jak i odbiorców zewnętrznych.



## **STRUKTURA GRUPY BORYSZEW**

Grupa Kapitałowa Boryszew jest jedną z największych prywatnych grup przemysłowych w Polsce.

W 2005 roku Boryszew S.A. przejęła kontrolę nad notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółką Impexmetal S.A., skupiającą wokół siebie spółki produkcyjne z branży metali kolorowych i handlu łożyskami.

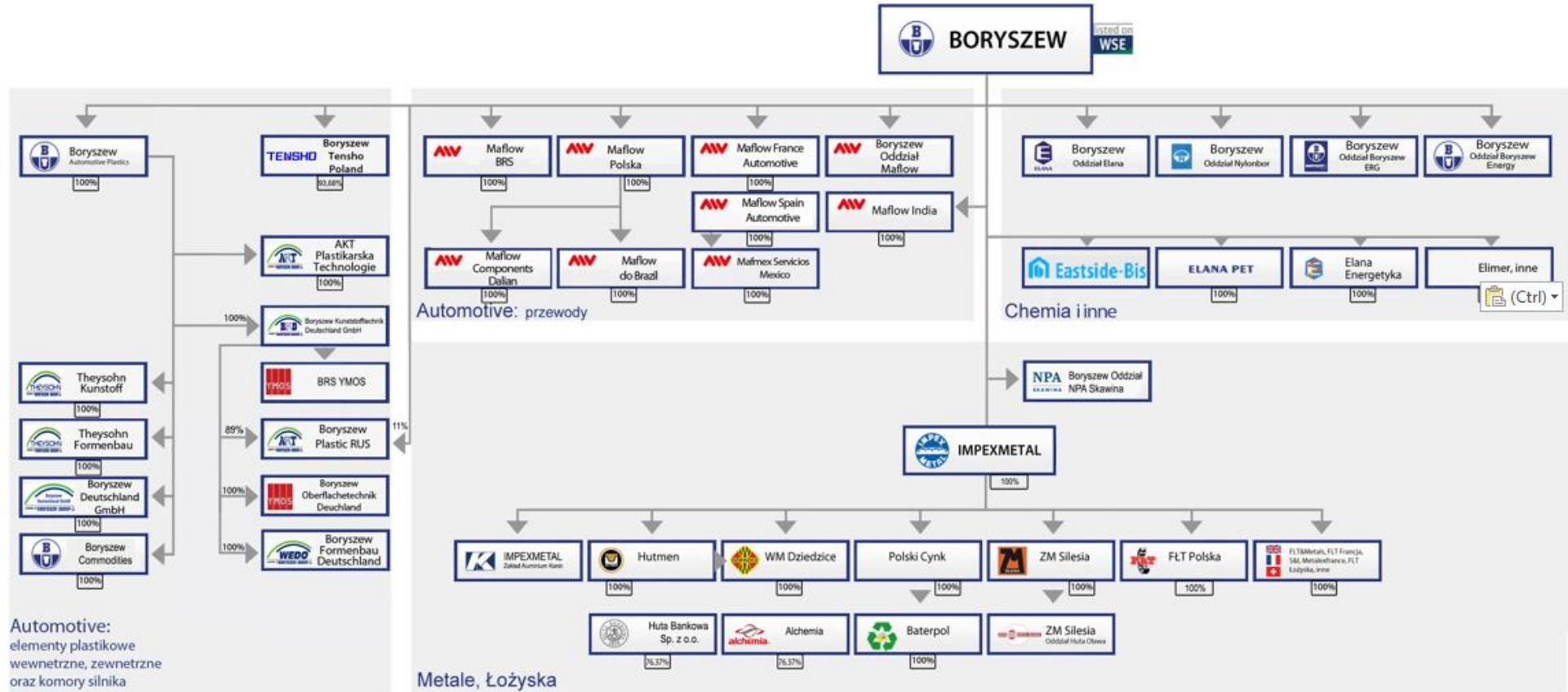
W 2010 roku Spółka przejęła kontrolę nad Grupą Maflow, będącą jednym z największych producentów przewodów do klimatyzacji, wspomagania kierownicy oraz aktywnego zawieszenia dla przemysłu motoryzacyjnego. Od tego roku branża automotive staje się kluczowym segmentem działalności Grupy.

W latach 2011 – 2012 Spółka kontynuowała realizację strategii rozwoju poprzez przejęcia przedsiębiorstw z branży motoryzacyjnej. W lipcu 2011 roku podpisała umowy przejęcia dwóch niemieckich Grup Kapitałowych (AKT/ICOS – Theysohn), działających w branży przetwórstwa tworzyw sztucznych oraz w marcu 2012 roku umowę nabycia aktywów niemieckiej Grupy YMOS, wiodącego europejskiego producentem elementów plastikowych, galwanizowanych i chromowanych dla sektora motoryzacyjnego. W czerwcu 2014 roku Boryszew S.A. objęła kontrolę nad Tensho Poland Corporation Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie (obecnie: Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.), producenta wysokiej jakości wyrobów z tworzyw sztucznych.

W 2019 roku Grupa Boryszew przejęła kontrolę nad Grupą Kapitałową Alchemia w skład której wchodzi spółki: Alchemia S.A., Huta Bankowa Spółka z o.o. oraz Laboratoria Badań Batory Spółka z o.o. Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Alchemia jest produkcja stalowych rur bez szwu oraz innych specjalistycznych produktów stalowych. Działalność Grupy Alchemia jest przyporządkowana do Segmentu Metale.



**UPROSZCZONY SCHEMAT GRUPY BORYSZEW (NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU) Z SUMARYCZNYMI UDZIAŁAMI W POSZCZEGÓLNYCH PODMIOTACH**





### **13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY OD POCZĄTKU ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI**

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

Nabycie akcji Alchemia S.A.

W I półroczu 2020 roku spółka Alchemia S.A. nabyła 14.000.000 sztuk akcji własnych Alchemia S.A., co stanowi 8,07% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

W I półroczu 2020 roku spółka Eastside Bis Sp. z o.o. nabyła 4.000.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 2,3% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Po dniu bilansowym spółka Eastside Bis Sp. z o.o. nabyła 9.720.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 5,6% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Na dzień publikacji raportu Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 81,98% akcji Alchemia S.A..

#### **Konwersja wierzytelności Boryszew S.A. wobec Maflow do Brasil Ltda**

Boryszew SA dokonała konwersji wierzytelności Spółki wobec spółki Maflow do Brasil Ltda z siedzibą w Brazylii, wynikających z:

1. udzielonych pożyczek w kwocie 11.932.500 euro
2. wierzytelności handlowych w kwocie 13.117.212 euro

w łącznej kwocie 25.152.515,42 euro na kapitał zakładowy spółki, w zamian za 117.733.649 udziały o wartości nominalnej 1 R\$ każdy udział.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 79% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Konwersja wierzytelności Boryszew SA wobec Mafmex S. de R.L. de C.V.

Boryszew SA dokonała konwersji wierzytelności Spółki wobec spółki Mafmex S. de R.L. de C.V. z siedzibą w Meksyku, wynikających z wierzytelności handlowych w kwocie 11.013.526,89 euro w łącznej kwocie 11.013.526,89 euro (równowartość w chwili konwersji 239.398.865.86 MXN), na kapitał zapasowy spółki, w zamian za 239.398.865.86 udziały serii B (bez prawa głosu na zgromadzeniu wspólników).

#### **Konwersja wierzytelności Boryszew S.A. wobec Mafmex S. de R.L. de C.V.**

Boryszew SA dokonała konwersji wierzytelności Spółki wobec spółki Mafmex S. de R.L. de C.V. z siedzibą w Meksyku, wynikających z wierzytelności handlowych w kwocie 11.013.528,48 euro (równowartość w chwili konwersji 239.398.865.86 MXN), na kapitał zapasowy spółki, w zamian za 239.398.865.86 udziały serii B (bez prawa głosu na zgromadzeniu wspólników).

#### **Połączenie Spółek Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie i SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie**

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

W dniu 15 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. wyraziło zgodę na połączenie Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) oraz SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”).

W dniu 25 czerwca 2020 roku sąd rejestrowy KRS wydał postanowienie o rejestracji połączenia obu Spółek.



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

Połączenie spółek ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew. W ocenie Zarządu dalsze upraszczanie struktury będzie skutkowało wzrostem efektywności w zarządzaniu polityką i działalnością Grupy Boryszew oraz w gospodarowaniu posiadanymi zasobami. Przeprowadzenie wewnętrznej konsolidacji Grupy Boryszew pozwoli na zwiększenie rentowności, obniżenie kosztów ogólnego zarządu i kosztów finansowych.

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

#### **Wykreślenie Torlen Spółka z o.o. z rejestru przedsiębiorców KRS**

W dniu 20 maja 2020 Torlen Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców (proces likwidacji został zakończony w III kwartale 2019 roku).

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

#### **14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK**

W I półroczu 2020 roku Zarząd Boryszew S.A. nie publikował prognoz wyniku finansowego na bieżący rok.



## **15. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU**

Poniższa tabela przedstawia wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji.

| <b>Akcjonariusze</b>                               | <b>Liczba akcji</b> | <b>% kapitału</b> | <b>Liczba głosów</b> | <b>% głosów</b> |
|--|---------------------|-------------------|----------------------|-----------------|
| Roman Krzysztof Karkosik (*)                       | 156 832 020         | 65,346%           | 156 832 020          | 65,346%         |
| w tym podmioty zależne, tj.:                       | 154 144 622         | 64,227%           | 154 144 622          | 64,227%         |
| Impexmetal S.A.                                    | 13 346 169          | 5,561%            | 13 346 169           | 5,561%          |
| Boryszew S.A.(**) (***)                            | 21 448 831          | 8,94%             | 21 448 831           | 8,94%           |
| RKK Investments Sp. z o.o.                         | 119 998 000         | 49,999%           | 119 998 000          | 49,999%         |
| Nationale – Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny | 14 773 261          | 6,156%            | 14 773 261           | 6,156%          |
| Pozostali  | 68 394 719          | 28,498%           | 68 394 719           | 28,498%         |
| <b>Razem:</b>                                      | <b>240 000 000</b>  | <b>100,00%</b>    | <b>240 000 000</b>   | <b>100,000%</b> |

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

(\*\*) Zgodnie z zawiadomieniem Boryszew S.A. z dnia 18 marca 2019 roku

(\*\*\*) W wyniku rejestracji w dniu 25.06.2020 połączenia Boryszew S.A. z SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. weszła w posiadanie 2.165.000 sztuk akcji Boryszew S.A. stanowiących 0,902% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na WZ, należących do SPV Boryszew 3 Spółka z o.o., w wyniku czego będzie posiadać bezpośrednio 21.448.831 akcji własnych, co stanowi około 8,94% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.

## **16. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU – UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI**

W okresie od przekazania poprzedniego raportu do publikacji w dniu 29 czerwca 2020 roku, tj. raportu za I kwartał 2020 roku nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Boryszew S.A.

## **17. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ – ZMIANY STANU POSIADANYCH AKCJI LUB OPCJI NA AKCJE W BIEŻĄCYM OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU**

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Boryszew S.A. lub uprawnień do tych akcji.

## **18. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

### **Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

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



### **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. W dniu 20 lipca 2020 roku Spółka otrzymała pismo z informacją o przedłużeniu rozpatrywania odwołania Spółki do dnia 16 listopada 2020 roku.
2. HUTMEN S.A. dnia 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 wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. W dniu 23 września 2019 roku Dyrektor Izby Skarbowej we Wrocławiu uchylił decyzję Organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten Organ. 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 X i XII 2012 roku w kwocie 1,14 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 organ kontrolujący, Spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść HUTMEN S.A., wyrok jest prawomocny. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu w dniu 3 września 2019 roku uchylił w całości decyzję Organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten Organ. W dniu 11.12.2019 r. Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na 18 września 2020 roku.
3. Hutmen S.A. w dniu 14 lutego 2018 złożył skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oddalającego skargę spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie dotyczącą rozliczenia podatku VAT za listopad 2012. Przedmiotem sporu jest kwota 548 tys. zł, którą Spółka zapłaciła i ujęła w wyniku w roku 2018.
4. Baterpol Recycler Sp. z o. o. – aktualnie w Spółce trwa ponowna kontrola podatku VAT za okres III-VI 2016 roku prowadzona przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu, której termin został przedłużony do dnia 17.09.2020 r. Powodem ponownego wszczęcia postępowania kontrolnego jest decyzja Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu z dnia 27.01.2020 r. uchylająca w całości decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu z dnia 08.06.2018 r. dotyczącą podatku VAT za okres III-VI 2016 roku oraz przekazująca sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji.



### 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 (spółka otrzymała wstępny protokół z kontroli oraz postanowienie o przedłużeniu postępowania kontrolnego do dnia 30.09.2020 r.) oraz I-VI 2015 roku (spółka otrzymała zawiadomienie od naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie o przewidywanym terminie zakończenia sprawy do dnia 26.10.2020 r.).
2. Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku
  - a. Kontrola Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu, oddział w Legnicy – kontrola prawidłowości VAT za IV kwartał 2014 roku – sprawa zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Kwota podatku VAT to 3,04 mln zł oraz odsetki. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na 18.09.2020 rok.
  - b. Kontrola Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, oddział w Tarnowie – kontrola prawidłowości VAT za rok 2015 - przewidywany termin zakończenia sprawy przesunięty na 12.10.2020 r. Przedmiotowa kontrola na chwilę obecną nie wykazuje żadnych nieprawidłowości podatkowych w badanym okresie.
  - c. Kontrola Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego - kontrola prawidłowości VAT za X i XII 2012 roku - sprawa zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez organ I Instancji po wyroku WSA we Wrocławiu z dnia 13.03.2019 r. uchylającym decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Kwota podatku VAT to 1.142 tys. zł oraz odsetki. W dniu 11.12.2019 r. Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na 05.10.2020 roku.
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 4,5 mln zł powiększonego o odsetki (na dzień 31 grudnia 2019 roku – 1,4 mln zł). Kontrola prowadzona jest 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. Przewidywany termin zakończenia sprawy – 31.12.2020 r.
4. W dniu 12 marca 2019 roku 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 55,6 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.

## **19. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i wyrobów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy.

Ponadto w ramach standardowych mechanizmów zarządzania płynnością na poziomie Grupy Kapitałowej spółki z Grupy zawierały pomiędzy sobą umowy pożyczek pieniężnych. Transakcje te miały charakter wewnątrzgrupowy i podlegają wyłączeniu z procesu konsolidacji sprawozdań finansowych.

### **Inne transakcje o charakterze niehandlowym zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi (spoza Grupy Kapitałowej Boryszew)**

W dniu 29 czerwca Boryszew S.A. udzieliła Unibax Spółka z o.o. pożyczki w kwocie do 1.000.000,00 EUR, z terminem spłaty do dnia 31 stycznia 2021 roku. Kwota pozostała do spłaty to 500.000 EUR.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku SPV Impexmetal Sp. z o.o. udzieliła Unipartner Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej w kwocie 10.000.000 złotych, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku FŁT Polska Sp. z o.o. udzieliła Unipartner Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej w kwocie 10.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

W I półroczu 2020 roku spółki Grupy Kapitałowej Alchemia S.A. oraz Eastside-Bis Spółka z o.o. nabyły od podmiotu powiązanego z Emitentem (osoba fizyczna) łącznie 18.000.000 akcji spółki Alchemia S.A., stanowiących 10,38% kapitału zakładowego tej spółki.

Wszystkie wyżej wymienione transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

### **Istotne transakcje po dniu bilansowym**

Eastside-Bis Spółka z o.o. nabyła od podmiotu powiązanego z Emitentem (osoba fizyczna) łącznie 9.720.000 akcji spółki Alchemia S.A., stanowiących 5,6% kapitału zakładowego tej spółki. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych.

### **Przejęcie obligacji wyemitowanych przez SPV BORYSZEW 3 Sp. z o.o. w związku z przejęciem emitenta**

W dniu 25 czerwca 2020 roku Boryszew S.A., w związku z połączeniem Boryszew S.A. i SPV Boryszew 3 Spółka z o.o., Boryszew S.A. wstąpił w prawa i obowiązki emitenta (tj. SPV Boryszew 3 Spółka z o.o.) obligacji objętych przez Hutmen S.A. w łącznej kwocie 31.000.000 złotych, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku.

**20. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ  
PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE  
JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI  
ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA****PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ BORYSZEW S.A. WG STANU NA 30.06.2020**

| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji            | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania  | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|--|---|---|--------------------|--------------------------|
|  |   |   | PLN                |                          |
| Impexmetal S.A.  | 2019-05-16                                | Gwarancja dla HSBC France Oddział Polska  | 270 000            | 2021-09-16               |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH                    | 31.01.2013                                | Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank   | 22 330             | bezterminowa             |
|  | 23.07.2013                                | Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG  | 4 432              | 30.08.2021               |
|  | 24.07.2017                                | Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH  | 893                | 30.06.2022               |
|  | 07.08.2017                                | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH                           | 6 252              | bezterminowa             |
|  | 08.06.2018                                | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH                           | 2 680              | 08.06.2023               |
|  | 2019-01-29                                | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA  | 69 670             | 2021-03-01               |
|  | 2019-03-06                                | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.                       | 25 768             | 2022-03-31               |
|  | 2019-06-13                                | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH                           | 13 246             | 2024-08-31               |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS) | 27.05.2015                                | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG                                   | 1 384              | 30.11.2020               |
|  | 15.03.2016                                | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH  | 1 585              | 15.03.2022               |
| Theysohn Formenbau GmbH  | 06.09.2017                                | Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH                                       | 10 448             | 2023-08-31               |
| Theysohn Kunststoff GmbH                                       | 2018-09-28                                | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.  | 15 304             | 2021-12-31               |
|  | 2019-04-23                                | Gwarancja udzielona HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG                                 | 26 796             | 2022-05-10               |
| Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH                   | 26.01.2016                                | Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego                                | 56 785             | 31.12.2026               |
| Boryszew Plastic RUS   | 11.07.2013                                | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO                                 | 796                | bezterminowa             |
|  | 30.04.2014                                | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO                                 | 398                | bezterminowa             |
|  | 13.02.2017                                | Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations                          | 22 330             | bezterminowa             |
|  | 2019-02-25                                | Gwarancja udzielona Alfa Bank   | 9 900              | 2024-12-31               |
|  | 2019-07-15                                | Gwarancja płatności udzielona Engel Austria                                       | 13 607             | 2023-08-25               |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.                              | 13.06.2016                                | Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.   | 10 000             | 2021-09-11               |
|  | 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                                   | 802                | 15.04.2021               |
|  | 24.10.2017                                | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing                                   | 6 699              | 15.11.2020               |
|  | 2017-12-06                                | Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.   | 1 800              | bezterminowa             |
|  | 2018-10-22                                | Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.                                    | 357                | 2025-09-30               |



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

|  |            |   |                |              |
|--|------------|---|----------------|--------------|
|  | 2019-01-29 | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA                          | 10 718         | 2021-03-01   |
|  | 2019-03-04 | Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing                  | 9 229          | 2024-04-15   |
|  | 2019-10-10 | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.                      | 16 973         | 2022-10-10   |
| Maflow BRS s.r.l.  | 26.04.2016 | Gwarancja udzielona Banka IFIS                                  | 3 350          | bezterminowo |
|  | 2019-05-23 | Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie           | 20 320         | 2023-05-23   |
| Maflow France Automotive S.A.S.  | 07.07.2016 | Gwarancja udzielona Natixs Lease                                | 1 684          | 2021-07-07   |
| Mafmex S. de R.L. de C.V.  | 2019-07-15 | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America                 | 5 971          | 2021-01-15   |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.,<br>Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH,<br>Theysohn Kunststoff GmbH | 2020-07-06 | Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe | 2 233          | 2020-12-31   |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.,<br>Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH,<br>Theysohn Kunststoff GmbH | 2020-07-06 | Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH                          | 6 699          | 2021-12-31   |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.,<br>Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH,<br>Theysohn Kunststoff GmbH | 2020-07-06 | Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.       | 8 932          | 2021-12-31   |
| Spółki Grupy BAP będące klientami<br>Volkswagen AG   | 16.12.2016 | Poręczenie udzielone Volkswagen AG                              | 89 320         | bezterminowo |
| Alchemia S.A.  | 2019-10-01 | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.               | 22 330         | 2020-12-31   |
|  | 2020-03-31 | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.               | 14 291         | 2020-12-31   |
| Boryszew HR Service Sp. z o.o.   | 30.08.2016 | Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank                     | 1 000          | 2020-08-27   |
| WM Dziejnice S.A.  | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.                             | 5 750          | 31.01.2021   |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.  | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.                             | 1 200          | 31.01.2021   |
| Elana Energetyka   | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.                             | 7 850          | 31.01.2021   |
| ZM Silesia S.A.  | 2018-09-26 | Poręczenie udzielone PKO BP S.A.                                | 6 480          | 2024-02-28   |
|  | 2019-12-20 | Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.      | 20 000         | bezterminowo |
| <b>Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA</b>  |            |   | <b>889 592</b> |              |

## **ZNACZĄCE ZMIANY W WARUNKACH UDZIELONEGO PORĘCZENIA PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW**

W związku z podpisaniem przez ZM Silesia S.A. aneksu do Umowy o linię wielowalutową nr 7317/14/M04 z dnia 9 czerwca 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami z Bankiem Millennium S.A. W dniu 19 maja 2020 roku Impexmetal S.A. zmienił warunki udzielonego poręczenia tej Umowy obniżając jego kwotę do 8 228 400,00 złotych. Poręczenie pozostaje ważne do dnia 28 lutego 2023 roku.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały w I półroczu 2020 roku istotnych poręczeń i gwarancji. Poręczenia i gwarancje udzielane są przez Spółki GKB na warunkach rynkowych. Wynagrodzenie za udzielane poręczenia nie jest istotne.

## **21. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane w notach 3 i 22 zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.



## 22. INNE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA

### BORYSZEW S.A.

#### **Uzgodnienie istotnych wstępnych warunków udzielenia Spółce i jej podmiotom zależnym finansowania**

W dniu 12 marca 2020 roku Boryszew S.A. uzgodniła z konsorcjum, w skład którego wchodzi: HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce oraz Santander Bank Polska S.A. („Organizatorzy Konsorcjum”) istotnych wstępnych warunków („Termsheet”) udzielenia Spółce i jej podmiotom zależnym („Grupa Kapitałowa”) finansowania w formie kredytu oraz zawarła z Organizatorami Konsorcjum umowy w sprawie zorganizowania (*mandate letter*) docelowego konsorcjum instytucji (w skład którego wchodzić będą również Organizatorzy Konsorcjum), które udzielią Spółce finansowania zgodnie z warunkami przewidzianym w Termsheet („Konsorcjum”).

Termsheet reguluje zasady udostępnienia spółkom Grupy Kapitałowej finansowania w postaci kredytu do kwoty około 1,7 miliarda złotych w okresie 3 lat od dnia zawarcia wiążącej umowy kredytu z Konsorcjum („Kredyt”) z możliwością przedłużenia okresu finansowania do 5 lat.

Termsheet nie wywołuje zobowiązań finansowych dla Spółki. Skutkiem rozpoczętych negocjacji będzie zawarcie umowy Kredytu z Konsorcjum, zaś udostępnienie Kredytu Spółce będzie wymagało spełnienia warunków zawieszających, takich jak ustanowienie stosownych zabezpieczeń, standardowych w tego typu umowach kredytowych.

Termsheet przewiduje, że zapisy umowy Kredytu dotyczące zobowiązań Spółki, ewentualnych sankcji czy możliwości jej rozwiązania lub odstąpienia przez Konsorcjum, nie będą odbiegać od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Spółka zamierza wykorzystać udostępnione w ramach Kredytu środki pieniężne na: refinansowanie obecnego zadłużenia Grupy Kapitałowej oraz bieżące finansowanie Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej.

#### **Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

Na dzień bilansowy w Boryszew S.A. wystąpiła sytuacja nie osiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA w umowach z siedmioma bankami finansującymi Spółkę, wskaźnika Zadłużenia Finansowego Brutto do EBITDA w umowach z jednym bankiem, a także w dwóch z wyżej wymienionych banków wskaźnika obsługi zadłużenia finansowego (DSCR), w jednym z wyżej wymienionych banków wskaźnika pokrycia odsetek oraz w jednym z wymienionych banków wskaźnika bieżącej płynności, a przez to naruszenia warunków umów kredytowych z tymi instytucjami finansowymi.

Główną przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźników finansowych był obniżający się poziom zysku operacyjnego przy zachowaniu dotychczasowego poziomu zadłużenia finansowego, nakładów inwestycyjnych i podatków zapłaconych, w przypadku wskaźnika bieżącej płynności przekwalifikowanie części salda kredytów długoterminowych na krótkoterminowe ze względu na naruszenia innych wskaźników w tych kredytach. Boryszew S.A. podjęła przed datą bilansową działania mające na celu uzgodnienia z instytucjami finansującymi zasad dalszej współpracy w okresie prognozowanego obniżonego poziomu zysku operacyjnego generowanego przez Grupę Kapitałową. Spółka wypracowała z bankami finansującymi ujednolicony model współpracy przewidujący między innymi utrzymanie poziomu dotychczasowych limitów kredytowych przynajmniej do grudnia tego roku oraz odnawianie części dotychczasowych limitów kredytowych i uzyskanie dodatkowego finansowania w oparciu o gwarancje płynnościowe BGK na okres do 2 lat. W ramach wypracowanego modelu współpracy na dzień publikacji sprawozdania zostały podpisane z jednym z siedmiu Banków finansujących Spółkę umowy kredytowe odnawiające dotychczasowe limity (wraz z promesą udzielenie dodatkowego finansowania na ujednoliconych zasadach z pozostałymi sześcioma bankami), z kolejnymi 3 bankami trwają uzgodnienia dokumentacji, a pozostałe 3 banki są w trakcie procesu pozyskania zgód kredytowych. Spółka oczekuje pozyskania zgód kredytowych i podpisania umów finansujących ze wszystkimi siedmioma bankami do końca września. W tym też terminie oczekiwane jest uzyskanie zgody od ósmego banku, w którym nastąpiły wymienione powyżej przekroczenia wskaźników.

W dwóch spółkach zależnych Segmentu Motoryzacja (Grupa BAP) wystąpiła sytuacja nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego, a przez to naruszenia jednego z warunków umowy kredytowej o wspólny limit



kredytowy, której poręczycielem jest Boryszew S.A. (wartość zobowiązań z tytułu tej umowy na datę bilansu to około 14 mln euro). Przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego było przede wszystkim pogorszenie się wyniku operacyjnego Segmentu Motoryzacja z powodu spadku sprzedaży na skutek wprowadzenia procedury testowej WLTP (Worldwide Harmonized Light-Duty Vehicles Test Procedure) oraz po wybuchu pandemii COVID-19 która spowodowała wstrzymanie produkcji i sprzedaży w I i II kwartale 2020 roku. Poręczyciel podjął przed datą bilansową działania mające na celu uzgodnienie z instytucją finansującą, jednym z ośmiu banków wymienionych wcześniej, zasad dalszej współpracy w oparciu o zawartą umowę kredytową. Spółka oczekuje, że decyzje kredytowe tego Banku uwzględniające uchylenie naruszenia tego wskaźnika na 31 marca 2020 i na 30 czerwca 2020 roku oraz kontynuację finansowania w oparciu o ujednoczone zasady współpracy z bankami zostaną podjęte przez Bank do końca września br.

W związku z zaistniałą sytuacją opisaną powyżej na dzień 30.06.2020 roku kredyty długoterminowe, dla których naruszone zostały warunki umowy, zaprezentowane zostały jako krótkoterminowe w kwocie 404 539 tys. zł.

### **Utworzenie odpisów aktualizujących**

W dniu 26 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółkach Grupy Boryszew Automotive Plastics (Grupa BAP) oraz pożyczek udzielonych spółkom Grupy BAP, w łącznej wysokości 181,8 mln zł. Dokonany odpis ma charakter księgowy i nie będzie miał wpływu na płynność finansową, wynik skonsolidowany (w tym EBITDA) oraz kapitały własne Grupy Kapitałowej Boryszew oraz na bieżącą działalność operacyjną Spółki oraz Grupy Kapitałowej Boryszew.

### **Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Boryszew S.A. za lata 2020 – 2021**

W dniu 26 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. działając na podstawie § 15 ust. 1 Statutu Boryszew S.A. wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do:

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

### **Zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży istotnych aktywów (Impexmetal S.A.) – aktualizacja**

W dniu 27 listopada 2019 roku Boryszew S.A. oraz dwie spółki zależne jako sprzedający zawarły z Gränges AB z siedzibą w Sztokholmie przedwstępną warunkową umowę sprzedaży spółki Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia przez strony warunków zawieszających w niej określonych, w tym między innymi warunku wyodrębnienia ze spółki Impexmetal S.A. majątku w taki sposób, że w Spółce pozostanie działalność produkcyjna prowadzona dotychczas przez Spółkę; oraz warunku uzyskania zgód odpowiednich organów antymonopolowych na dokonanie transakcji sprzedaży akcji.

Do dnia publikacji raportu nie zostały zrealizowane warunki zawieszające realizację transakcji. Zarząd Boryszew S.A. przewiduje, że transakcja zostanie sfinalizowana w 2020 roku.

### **IMPEXMETAL S.A.**

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Zarząd Impexmetal S.A. podjął decyzję z rezygnacji z dalszej realizacji projektu pt.: „Opracowanie wysokozaawansowanej technologii produkcji wielowarstwowych taśm aluminiowych HSAA-P30 przeznaczonych do nowej generacji samochodowych wymienników ciepła” w ramach działania 1.2 "Sektorowe programy B+R" (INNOMOTO), realizowanego na podstawie umowy zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Umowa nr: POIR.01.02.00-00-0298/16-00 ).



## **GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW**

### **Wpływ COVID-19 na sytuację Grupy w I półroczu 2020 r.**

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię COVID-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. Potencjalny wpływ koronawirusa na wyniki finansowe Grupy Boryszew na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest trudny do przewidzenia. Spółki na bieżąco monitorują rozwój sytuacji w kraju i za granicą.

Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, regulacje rządowe i sytuację prawną, na moment sporządzenia sprawozdania nie jest możliwe dokładne oszacowanie wpływu pandemii na sytuację operacyjną i finansową w kolejnych okresach sprawozdawczych. Poszczególne spółki oraz Centrala Grupy na bieżąco analizują informacje makroekonomiczne oraz pozyskiwane podczas działalności operacyjnej przez działy kontroli i analiz, na tej podstawie prognozując wpływ pandemii na wyniki jednostkowe i skonsolidowane.

Grupa Boryszew podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie skutków pandemii. Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności, skupiony w 4 głównych segmentach, poszczególne podmioty są w różnym stopniu narażone na wpływ COVID-19. Podejmowane inicjatywy uwzględniają specyfikę danego sektora i wpływ pandemii na problemy konkretnej branży. Poszczególne spółki na bieżąco śledzą otoczenie rynkowe i reagują na zmieniające się okoliczności w celu dopasowania działalności do zmiennego popytu. Wdrożono programy dostosowania kosztów do zmiennego otoczenia w Grupie.

W sprawozdawczym okresie nastąpiły czasowe wstrzymania produkcji w spółkach Grupy Maflow i Grupy BAP. Krótkoterminowe ograniczenia produkcji wystąpiły w Baterpol S.A. oraz ZM Silesia. Grupa nie doświadczyła istotnych zaburzeń funkcjonowania łańcucha dostaw.

Spółki korzystają z programów ostonowych w Polsce (m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń, gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego oraz programy Polskiego Funduszu Rozwoju) oraz pozostałych krajach, w których jest zlokalizowana działalność Grupy Boryszew.

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

### **SEGMENT MOTORYZACJA**

W zakresie sprzedaży przewodów klimatyzacyjnych, z uwagi na czasowe zatrzymanie produkcji u Klientów i niepewną sytuację branży, w I półroczu 2020 roku zanotowano mniejszą o około 30% sprzedaż w porównaniu do wielkości budżetowanych. Wyjątek od powyższego stanowią produkty gumowe, w zakresie których sprzedaż pozostała na poziomie budżetowanym i w kolejnych kwartałach roku 2020 nie przewidyje się większych odchyleń.

Grupa Boryszew Automotive Plastics (Grupa BAP) odnotowała zmniejszone zamówienia ze strony głównych Klientów w porównaniu do pierwotnych założeń budżetowych. W związku z zamknięciem zakładów produkujących samochody w Europie w II połowie marca, spółki produkcyjne Grupy BAP wstrzymały produkcję. Od końca maja następuje stopniowy rozruch produkcji, który jest uwarunkowany zamówieniami przez głównych Klientów. W celu przeciwdziałania spadkom sprzedaży od II połowy marca br. spółki grupy BAP wdrożyły programy oszczędnościowe, w części finansowane przez rządy Państw w których znajdują się zakłady produkcyjne.

### **SEGMENT METALE**

Impexmetal S.A., po zanotowanym spadku sprzedaży w drugim kwartale, planuje odbicie w trzecim i czwartym kwartale. W związku z pandemią koronawirusa czasowe postoje lub znaczący spadek produkcji ogłosili wszyscy klienci z branży automotive odpowiadający za 30% sprzedaży spółki. Pozostałe branże również zgłaszały postoje lub obniżenie zapotrzebowania, jednak skala ograniczeń była dużo mniejsza niż w branży automotive. Pozostałe rynki, na których występują klienci Spółki nie są podatne na aktualne ograniczenia a klienci odbierają kontraktowe ilości. W zakresie inwestycji, pomimo pandemii, Spółka realizuje planowo rozpoczęte projekty.



Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina nie odczuł istotnego, negatywnego wpływu koronawirusa na wielkość sprzedaży, która jest wyższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Na dzień sporządzenia sprawozdania Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina przewiduje w II półroczu 2020 roku wyższą sprzedaż niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Na działalność Baterpol S.A. pandemia COVID-19 miał wpływ od II kwartału 2020 r. powodując zmniejszenie sprzedaży. Obecnie spółka obserwuje systematyczną odbudowę popytu na swoje produkty.

## **SEGMENT CHEMIA**

W I półroczu bieżącego roku w Segmencie nie zanotowano istotnego wpływu COVID-19 na poziom wolumenów i przychodów ze sprzedaży.

W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin, pozostałe działy zanotowały w I półroczu 2020 roku niższą sprzedaż o ok. 20%. W III i IV kwartale 2020 roku poziom sprzedaży będzie zależny od rozmiarów pandemii. Przewidujemy, że popyt na środki dezynfekujące, w związku z utrzymaniem wymagań dotyczących bezpieczeństwa epidemiologicznego, pozostanie na wysokim poziomie. W przypadku pozostałych działów, w sytuacji ograniczenia negatywnych skutków gospodarczych COVID-19, w drugiej połowie 2020 roku nastąpi stopniowy wzrost produkcji i sprzedaży.

## **POZOSTAŁE SPÓŁKI NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW**

Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy w I półroczu nie odnotował istotnego, negatywnego wpływu pandemii na wynik finansowy. Obniżenie EBITDA może mieć miejsce w sytuacji znaczących odchyień od założonych wolumenów zużycia gazu ziemnego u Klientów Oddziału. Dotychczas nie odnotowano sygnałów ze strony Kontrahentów świadczących o planowanych znaczących spadkach zamówień.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. w 2020 roku przewiduje:

1. Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19 na działalność w trzecim kwartale 2020 r. i zmniejszenie przychodów o ponad 20% w stosunku do budżetowanych na 2020 rok.
2. W czwartym kwartale 2020 roku spodziewane jest osiągnięcie przychodów na poziomie około 80% założonych budżetów.

## **Zdarzenia po dniu bilansowym**

**Informacje o innych istotnych wydarzeniach były przekazane w formie raportów bieżących Spółki i są dostępne na stronie: [www.boryszew.com](http://www.boryszew.com)**

## **23. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

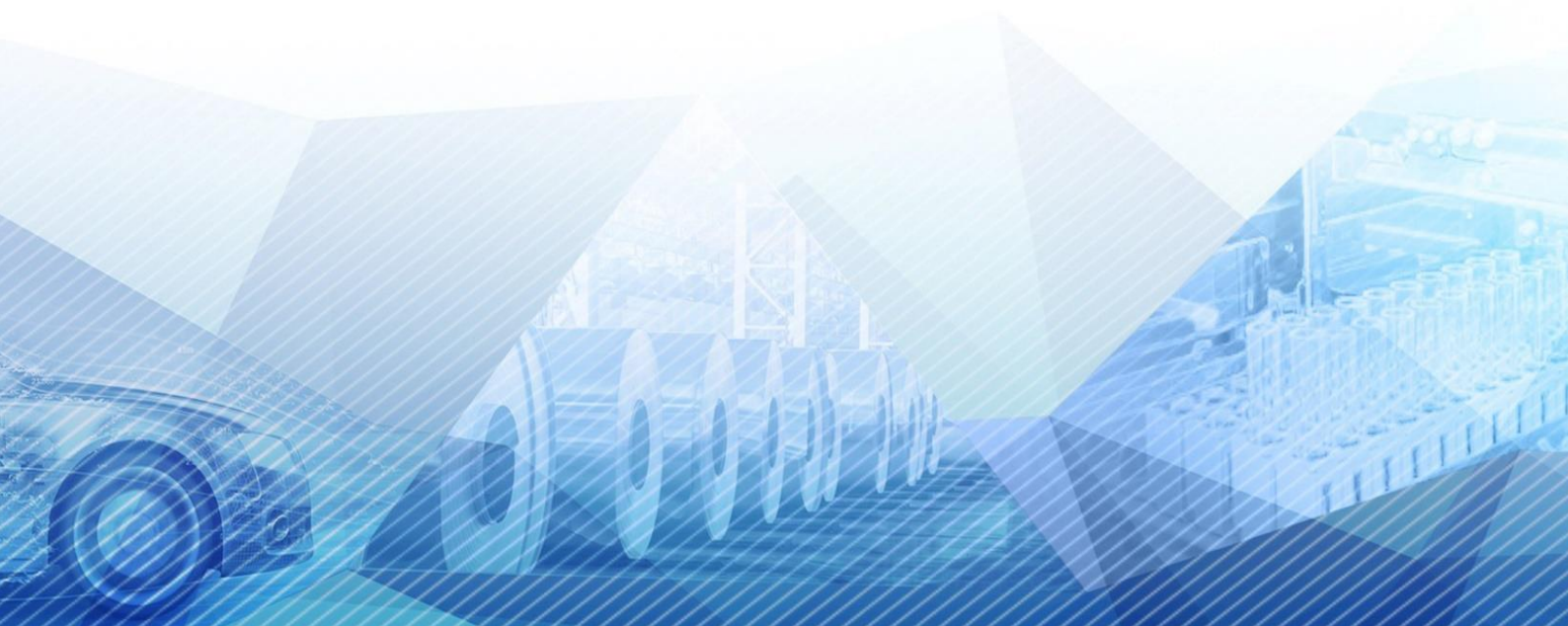
Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej Boryszew i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Boryszew S.A. oraz Grupy Kapitałowej Boryszew,
- półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Boryszew, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Boryszew S.A.**  
**za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku**





**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|   | <b>01.01.2020 -<br/>30.06. 2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>30.06. 2019</b> | <b>01.04.2020-<br/>30.06.2020</b> | <b>01.04.2019-<br/>30.06.2019</b> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży  | 536 492                             | 715 703                             | 164 486                           | 343 697                           |
| Koszt własny sprzedaży  | 458 952                             | 640 838                             | 121 637                           | 303 523                           |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   | <b>77 540</b>                       | <b>74 865</b>                       | <b>42 849</b>                     | <b>40 174</b>                     |
| Koszty sprzedaży  | 18 324                              | 12 588                              | 11 762                            | 6 026                             |
| Koszty ogólnego zarządu   | 33 020                              | 36 816                              | 13 928                            | 17 724                            |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 21 927                              | 17 340                              | 6 555                             | 1 968                             |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 4 860                               | 5 403                               | 3 128                             | 3 671                             |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych                                | (2 357)                             | 275                                 | (2 397)                           | 235                               |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>  | <b>40 906</b>                       | <b>37 673</b>                       | <b>18 189</b>                     | <b>14 956</b>                     |
| Przychody finansowe   | 39 946                              | 11 432                              | 35 198                            | 6 684                             |
| Koszty finansowe  | 40 911                              | 23 698                              | 30 964                            | 13 751                            |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                                  | -                                   | -                                   | -                                 | -                                 |
| <b>Wynik na działalności finansowej</b>   | <b>(965)</b>                        | <b>(12 266)</b>                     | <b>4 234</b>                      | <b>(7 067)</b>                    |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>39 941</b>                       | <b>25 407</b>                       | <b>22 423</b>                     | <b>7 889</b>                      |
| Podatek dochodowy   | 7 241                               | 3 201                               | 5 608                             | 1 568                             |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>32 700</b>                       | <b>22 206</b>                       | <b>16 815</b>                     | <b>6 321</b>                      |
| <b>Zysk / Rozwodniony zysk na akcję</b>   |                                     |                                     |                                   |                                   |
| Średnioważona ilość akcji   | 220 656 301                         | 220 856 534                         | 220 656 301                       | 220 856 534                       |
| Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)   | 0,15                                | 0,10                                | 0,08                              | 0,03                              |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>32 700</b>                       | <b>22 206</b>                       | <b>16 815</b>                     | <b>6 321</b>                      |
| <b>Dochody ujęte w kapitałach</b>   |                                     |                                     |                                   |                                   |
| <i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i> | <b>(3 863)</b>                      | <b>1 457</b>                        | <b>(4 769)</b>                    | <b>2 900</b>                      |
| Rachunkowość zabezpieczeń   | (4 769)                             | 1 457                               | (4 769)                           | 2 900                             |
| Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)  | 906                                 | -                                   | -                                 | -                                 |
| <i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>   | -                                   | <b>(277)</b>                        | -                                 | <b>(551)</b>                      |
| Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych   | -                                   | -                                   | -                                 | -                                 |
| Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze  | -                                   | -                                   | -                                 | -                                 |
| Podatek dochodowy   | -                                   | (277)                               | -                                 | (551)                             |
| <b>Dochody ujęte w kapitałach razem</b>   | <b>(3 863)</b>                      | <b>1 180</b>                        | <b>(4 769)</b>                    | <b>2 349</b>                      |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>   | <b>28 837</b>                       | <b>23 386</b>                       | <b>12 046</b>                     | <b>8 670</b>                      |



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|   | Stan na<br>30.06.2020 | Stan na<br>31.12.2019 | Stan na<br>30.06.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>   |                       |                       |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                      |                       |                       |                       |
| Rzeczowy majątek trwały                                   | 232 786               | 230 313               | 230 961               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                | 16 671                | 16 525                | 16 525                |
| Wartości niematerialne                                    | 30 874                | 31 350                | 32 142                |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                      | 116 804               | 125 072               | 128 020               |
| Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych | 470 065               | 405 366               | 463 577               |
| Aktywa finansowe  | 69 404                | 60 116                | 394 070               |
| Należności długoterminowe                                 | 35 179                | 33 380                | 33 329                |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                       | -                     | 730                   | -                     |
| Pozostałe aktywa  | 7 532                 | 7 754                 | 4 946                 |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                | <b>979 315</b>        | <b>910 606</b>        | <b>1 303 570</b>      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                    |                       |                       |                       |
| Zapasy  | 218 538               | 178 152               | 163 787               |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności             | 217 475               | 255 355               | 315 412               |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                          | 288 171               | 236 555               | 3 802                 |
| Pochodne instrumenty finansowe                            | 197                   | 8                     | 255                   |
| Bieżące aktywa podatkowe                                  | -                     | 2 064                 | 40                    |
| Pozostałe aktywa  | 23 095                | 17 809                | 18 239                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                        | 17 189                | 35 788                | 50 085                |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                              | <b>764 665</b>        | <b>725 731</b>        | <b>551 620</b>        |
| <b>Aktywa razem</b>                                       | <b>1 743 980</b>      | <b>1 636 337</b>      | <b>1 855 190</b>      |



| <b>PASYWA</b>  | <b>Stan na<br/>30.06.2020</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b> | <b>Stan na<br/>30.06.2019</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>  |                               |                               |                               |
| Kapitał zakładowy  | 248 906                       | 248 906                       | 248 906                       |
| Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej              | 112 346                       | 112 346                       | 112 346                       |
| Udziały/akcje własne   | (146 871)                     | (134 251)                     | (134 251)                     |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń                                 | (5 775)                       | (1 912)                       | (1 120)                       |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych                      | (638)                         | (638)                         | (162)                         |
| Zyski zatrzymane   | 250 058                       | 204 879                       | 400 874                       |
| <b>Razem kapitał własny</b>  | <b>458 026</b>                | <b>429 330</b>                | <b>626 593</b>                |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe</b>                      |                               |                               |                               |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje                                 | 20 953                        | 183 617                       | 387 169                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych                      | 34 283                        | 23 516                        | 83 920                        |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów    | 47 004                        | 49 824                        | -                             |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 1 941                         | 1 942                         | 1 942                         |
| Rezerwa na podatek odroczoney  | 248                           | -                             | 2 432                         |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                   | 2 690                         | 2 690                         | 3 388                         |
| Pozostałe rezerwy  | 5 715                         | 6 113                         | 5 136                         |
| Pozostałe długoterminowe pasywa                                      | 3 625                         | 14 528                        | 12 876                        |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem</b>                | <b>116 459</b>                | <b>282 230</b>                | <b>496 863</b>                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  |                               |                               |                               |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje                                 | 849 328                       | 587 293                       | 377 594                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych                      | 12 396                        | 21 912                        | 27 322                        |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów    | 7 898                         | 8 563                         | -                             |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | -                             | 9                             | 9                             |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                    | 268 466                       | 293 806                       | 307 834                       |
| Pochodne instrumenty finansowe                                       | 1 433                         | 851                           | 113                           |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                       | 1 967                         | -                             | -                             |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                   | 5 467                         | 4 504                         | 6 754                         |
| Pozostałe rezerwy  | 5 983                         | 3 359                         | 4 538                         |
| Pozostałe pasywa   | 16 557                        | 4 480                         | 7 570                         |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem</b>               | <b>1 169 495</b>              | <b>924 777</b>                | <b>731 734</b>                |
| <b>Zobowiązania oraz rezerwy razem</b>                               | <b>1 285 954</b>              | <b>1 207 007</b>              | <b>1 228 597</b>              |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>1 743 980</b>              | <b>1 636 337</b>              | <b>1 855 190</b>              |

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | <b>01.01.2020 -<br/>30.06. 2020</b> | <b>01.01.2019 -<br/>30.06. 2019</b> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                                     |                                     |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>39 941</b>                       | <b>25 407</b>                       |
| <b>Korekty o pozycje (+/-)</b>   | <b>(59 634)</b>                     | <b>51 509</b>                       |
| Amortyzacja  | 21 675                              | 21 196                              |
| Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych) | 11 921                              | 12 989                              |
| Dywidendy  | (32)                                | (6 841)                             |
| Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej                         | (7 818)                             | (1 737)                             |
| Zmiana stanu należności  | 15 269                              | (22 559)                            |
| Zmiana stanu zapasów   | (40 406)                            | 17 740                              |
| Zmiana stanu zobowiązań  | (37 782)                            | 23 997                              |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych                           | (2 296)                             | 5 831                               |
| Pozostałe pozycje  | (19 560)                            | 1 632                               |
| Podatek dochodowy zapłacony  | (605)                               | (739)                               |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>(19 693)</b>                     | <b>76 916</b>                       |
| <b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                     |                                     |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych                               | 1 505                               | 8 484                               |
| Wpływy ze zbycia udziałów/dywidend   | 32                                  | 292                                 |
| Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów                                  | 1 084                               | 182 731                             |
| Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek                                  | 3 004                               | 3 015                               |
| Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej                              | 65                                  | -                                   |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych  | (7 787)                             | (14 615)                            |
| Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK                                 | (3)                                 | (10)                                |
| Udzielone pożyczki długoterminowe  | (50 609)                            | (6 320)                             |
| Wydatki na nabycie obligacji   | -                                   | (55 000)                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 | <b>(52 709)</b>                     | <b>118 577</b>                      |
| <b>Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |                                     |                                     |
| Wpływy z kredytów  | 81 144                              | 70 041                              |
| Pożyczki otrzymane   | 20 584                              | 8 000                               |
| Inne wpływy  | 4 059                               | 7 180                               |
| Wydatki na nabycie akcji własnych  | -                                   | (4 516)                             |
| Spłata kredytów  | (31 332)                            | (152 637)                           |
| Spłata pożyczek  | (1 948)                             | (68 772)                            |
| Wykup obligacji  | -                                   | (10 000)                            |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu                          | (9 740)                             | (11 825)                            |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                    | (8 964)                             | (12 192)                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    | <b>53 803</b>                       | <b>(174 721)</b>                    |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>                              | <b>(18 599)</b>                     | <b>20 772</b>                       |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego                               | 35 788                              | 29 313                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>                          | <b>17 189</b>                       | <b>50 085</b>                       |



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

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|   | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne     | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Zyski zatrzymane | Kapitał razem  |
|---|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|------------------|----------------|
| <b>Stan na 01.01.2020 roku</b>                          | <b>248 906</b>  | <b>112 346</b>  | <b>(134 251)</b> | <b>(1 912)</b>            | <b>(638)</b>  | <b>204 879</b>   | <b>429 330</b> |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                   |                 |   |                  | (3 863)                   |   |                  | (3 863)        |
| Zysk/strata za I półrocze 2020 r.                       |                 |   |                  |                           |   | 32 700           | 32 700         |
| <b>Całkowite dochody za I półrocze 2020 r.</b>          | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>-</b>         | <b>(3 863)</b>            | <b>-</b>  | <b>32 700</b>    | <b>28 837</b>  |
| Nabycie akcji własnych (połączenie z jednostką zależną) |                 |   | (12 620)         |                           |   |                  | (12 620)       |
| Połączenie z jednostką zależną                          |                 |   |                  |                           |   | 12 479           | 12 479         |
| <b>Stan na 30.06.2020 roku</b>                          | <b>248 906</b>  | <b>112 346</b>  | <b>(146 871)</b> | <b>(5 775)</b>            | <b>(638)</b>  | <b>250 058</b>   | <b>458 026</b> |

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

|  | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne     | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Zyski zatrzymane | Kapitał razem  |
|--|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|------------------|----------------|
| <b>Stan na 01.01.2019 roku</b>                 | <b>248 906</b>  | <b>112 346</b>  | <b>(129 735)</b> | <b>(2 300)</b>            | <b>(162)</b>  | <b>378 668</b>   | <b>607 723</b> |
| Wycena instrumentów zabezpieczających          |                 |   |                  | 1 180                     |   |                  | 1 180          |
| Zysk/strata za I półrocze 2019 roku            |                 |   |                  |                           |   | 22 206           | 22 206         |
| <b>Całkowite dochody za I półrocze 2019 r.</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>-</b>         | <b>1 180</b>              | <b>-</b>  | <b>22 206</b>    | <b>23 386</b>  |
| Nabycie akcji/ własnych                        |                 |   | (4 516)          |                           |   |                  | (4 516)        |
| <b>Stan na 30.06.2019</b>                      | <b>248 906</b>  | <b>112 346</b>  | <b>(134 251)</b> | <b>(1 120)</b>            | <b>(162)</b>  | <b>400 874</b>   | <b>626 593</b> |



## INFORMACJA DODATKOWA

### DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA I PÓŁROCZE 2020 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. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w Raporcie za pierwsze półrocze 2020 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”.

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.- 30.06.2019 r. | 4,2880                    | 4,2520                           |
| 01.01.- 31.12.2019 r. | 4,3018                    | 4,2585                           |
| 01.01.- 30.06.2020 r. | 4,4413                    | 4,4660                           |

## ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

#### ▪ Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

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

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

#### ▪ Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

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

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



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

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

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

Pozostałe zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Boryszew nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2019 rok, opublikowanym w dniu 28 maja 2020 roku.

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

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

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

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

Połączenie nastąpiło zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie na Boryszew S.A. (spółkę przejmującą) całego majątku SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. (spółki przejmowanej) w drodze sukcesji uniwersalnej (łączenie przez przejęcie). W wyniku połączenia Boryszew S.A. – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki SPV Boryszew 3 Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta. Połączenie spółek ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew. W ocenie Zarządu dalsze upraszczanie struktury będzie skutkowało wzrostem efektywności w zarządzaniu polityką i działalnością Grupy Boryszew oraz w gospodarowaniu posiadanymi zasobami. Przeprowadzenie wewnętrznej konsolidacji Grupy Boryszew pozwoli na zwiększenie rentowności, obniżenie kosztów ogólnego zarządu i kosztów finansowych.

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

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

|                   |                          |        |
|-------------------|--------------------------|--------|
| Włączone zostały: | Aktywa SPV BRS 3         | 59 802 |
|                   | W tym: Akcje Boryszew SA | 12 620 |
|                   | Akcje Impexmetal SA      | 16 581 |
|                   | Akcje Hutmen SA          | 30 518 |
|                   | Środki pieniężne         | 46     |
|                   | Należności               | 37     |
|                   | Zobowiązania SPV BRS 3   | 38 674 |
|                   | W tym: Obligacje objęte  | 31 000 |



**Boryszew S.A.**  
**Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku**  
**sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

W okresie od dnia połączenia tj. 25 czerwca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka Przejmowana nie osiągnęła przychodu, tym samym nie osiągnęła zysku/straty.

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

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

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

### 3. Zobowiązania pozabilansowe

#### Zobowiązania warunkowe:

udzielone podmiotom powiązany gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań z tytułu dostaw

#### Razem

|              | Stan na<br>30.06.2020 | Stan na<br>31.12.2019 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
|              | 894 058               | 925 532               |
| <b>Razem</b> | <b>894 058</b>        | <b>925 532</b>        |

#### Poręczenia i gwarancje udzielone przez Boryszew S.A. stan na 30.06.2020

| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania                                  | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|---|---|---|--------------------|--------------------------|
|   |   |   | PLN                |                          |
| Impexmetal S.A.                                     | 2019-05-16                                | Gwarancja dla HSBC France Oddział Polska                | 270 000            | 2021-09-16               |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH         | 31.01.2013                                | Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank                 | 22 330             | bezterminowa             |
|   | 23.07.2013                                | Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG                  | 4 432              | 30.08.2021               |
|   | 24.07.2017                                | Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH              | 893                | 30.06.2022               |
|   | 07.08.2017                                | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 6 252              | bezterminowa             |
|   | 08.06.2018                                | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 2 680              | 08.06.2023               |





**Boryszew S.A.**  
**Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku**  
**sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji  | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania  | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|--|---|---|--------------------|--------------------------|
|  |   |   | PLN                |                          |
|  | 2019-01-29                                | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA  | 69 670             | 2021-03-01               |
|  | 2019-03-06                                | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.                       | 25 768             | 2022-03-31               |
|  | 2019-06-13                                | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH                           | 13 246             | 2024-08-31               |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS)   | 27.05.2015                                | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG                                   | 1 384              | 30.11.2020               |
|  | 15.03.2016                                | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH  | 1 585              | 15.03.2022               |
| Theysohn Formenbau GmbH  | 06.09.2017                                | Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH                                       | 10 448             | 2023-08-31               |
| Theysohn Kunststoff GmbH   | 2018-09-28                                | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.  | 15 304             | 2021-12-31               |
|  | 2019-04-23                                | Gwarancja udzielona HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG                                 | 26 796             | 2022-05-10               |
| Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH   | 26.01.2016                                | Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego                                | 56 785             | 31.12.2026               |
| Boryszew Plastic RUS   | 11.07.2013                                | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO                                 | 796                | bezterminowa             |
|  | 30.04.2014                                | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO                                 | 398                | bezterminowa             |
|  | 13.02.2017                                | Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations                          | 22 330             | bezterminowa             |
|  | 2019-02-25                                | Gwarancja udzielona Alfa Bank   | 9 900              | 2024-12-31               |
|  | 2019-07-15                                | Gwarancja płatności udzielona Engel Austria                                       | 13 607             | 2023-08-25               |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.  | 13.06.2016                                | Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.   | 10 000             | 2021-09-11               |
|  | 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                                   | 802                | 15.04.2021               |
|  | 24.10.2017                                | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing                                   | 6 699              | 15.11.2020               |
|  | 2017-12-06                                | Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A.   | 1 800              | bezterminowa             |
|  | 2018-10-22                                | Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o.                                    | 357                | 2025-09-30               |
|  | 2019-01-29                                | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA  | 10 718             | 2021-03-01               |
|  | 2019-03-04                                | Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing                                    | 9 229              | 2024-04-15               |
|  | 2019-10-10                                | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.  | 16 973             | 2022-10-10               |
| Maflow BRS s.r.l.  | 26.04.2016                                | Gwarancja udzielona Banka IFIS  | 3 350              | bezterminowo             |
|  | 2019-05-23                                | Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie                             | 20 320             | 2023-05-23               |
| Maflow France Automotive S.A.S.  | 07.07.2016                                | Gwarancja udzielona Natixs Lease  | 1 684              | 2021-07-07               |
| Mafmex S. de R.L. de C.V.  | 2019-07-15                                | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America                                   | 5 971              | 2021-01-15               |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, Theysohn Kunststoff GmbH | 2020-07-06                                | Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe                   | 2 233              | 2020-12-31               |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, Theysohn Kunststoff GmbH | 2020-07-06                                | Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH  | 6 699              | 2021-12-31               |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, Theysohn Kunststoff GmbH | 2020-07-06                                | Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.                         | 8 932              | 2021-12-31               |



| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji               | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania                                     | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|---|---|--|--------------------|--------------------------|
|   |   |  | PLN                |                          |
| Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG                   | 16.12.2016                                | Poręczenie udzielone Volkswagen AG                         | 89 320             | bezterminowo             |
| Alchemia S.A.   | 2019-10-01                                | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.          | 22 330             | 2020-12-31               |
|   | 2020-03-31                                | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.          | 14 291             | 2020-12-31               |
| Boryszew HR Service Sp. z o.o.                                    | 30.08.2016                                | Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank                | 1 000              | 2020-08-27               |
| WM Dziejnice S.A.   | 2020-03-30                                | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.                        | 5 750              | 31.01.2021               |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.                                 | 2020-03-30                                | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.                        | 1 200              | 31.01.2021               |
| Elana Energetyka  | 2020-03-30                                | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A.                        | 7 850              | 31.01.2021               |
| ZM Silesia S.A.   | 2018-09-26                                | Poręczenie udzielone PKO BP S.A.                           | 6 480              | 2024-02-28               |
|   | 2019-12-20                                | Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o. | 20 000             | bezterminowo             |
| <b>Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA</b> |   |  | <b>889 592</b>     |                          |

#### **4. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku**

W dniu 23 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 18 postanowiło pokryć stratę netto wykazaną w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok w kwocie 173.789 tys. złotych z zysków przyszłych okresów.

#### **5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji**

##### **Przedłużenie terminu spłaty pożyczek udzielonych BORYSZEW S.A. przez spółki Grupy Kapitałowej**

W dniu 26 czerwca 2020 roku Polski Cynk Sp. z o.o. wyraziła zgodę na przedłużenie do dnia 30 czerwca 2021 roku terminu spłaty pożyczek udzielonych Boryszew S.A. w łącznej kwocie 17.000.000 złotych.

##### **Przejęcie obligacji wyemitowanych przez SPV BORYSZEW 3 Sp. z o.o. w związku z przejęciem emitenta**

W dniu 25 czerwca 2020 roku Boryszew S.A., w związku z połączeniem Boryszew S.A. i SPV Boryszew 3 Spółka z o.o., Boryszew S.A. wstąpił w prawa i obowiązki emitenta (tj. SPV Boryszew 3 Spółka z o.o.) obligacji objętych przez Hutmen S.A. łącznej kwocie 31.000.000 złotych, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku.



## 6. Segmenty operacyjne

| 01.01.2020 -30.06. 2020                      | Chemia        | Motoryzacja   | Metale        | Pozostałe    | Razem         | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem         |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży                       | 95 880        | 217 152       | 171 706       | 59 571       | 544 309       | (7 817)                        | 536 492       |
| Koszty własny sprzedaży segmentu             | 68 952        | 185 526       | 158 067       | 51 911       | 464 456       | (5 504)                        | 458 952       |
| <b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>        | <b>26 928</b> | <b>31 626</b> | <b>13 639</b> | <b>7 660</b> | <b>79 853</b> | <b>(2 313)</b>                 | <b>77 540</b> |
| Koszty zarządu i sprzedaży                   | 15 252        | 22 575        | 8 875         | 7 320        | 54 022        | (2 678)                        | 51 344        |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | (758)         | 8 229         | 2 823         | 4 818        | 15 112        | (402)                          | 14 710        |
| <b>Wynik operacyjny segmentu</b>             | <b>10 918</b> | <b>17 280</b> | <b>7 587</b>  | <b>5 158</b> | <b>40 943</b> | <b>(37)</b>                    | <b>40 906</b> |
| Amortyzacja                                  | 2 600         | 15 136        | 3 103         | 836          | 21 675        | -                              | 21 675        |
| EBITDA *)                                    | 13 518        | 32 416        | 10 690        | 5 994        | 62 618        | (37)                           | 62 581        |

| 01.01.2019 -30.06. 2019                      | Chemia        | Motoryzacja   | Metale       | Pozostałe    | Razem         | wyłączenia pomiędzy segmentami | 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       |
| <b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>        | <b>16 321</b> | <b>44 250</b> | <b>8 135</b> | <b>6 159</b> | <b>74 865</b> | <b>-</b>                       | <b>74 865</b> |
| 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        |
| <b>Wynik operacyjny segmentu</b>             | <b>3 525</b>  | <b>23 041</b> | <b>2 538</b> | <b>8 906</b> | <b>38 010</b> | <b>(337)</b>                   | <b>37 673</b> |
| 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        |

## Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych

## Działalność kontynuowana

|   | 01.01.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.01.2019 -<br>30.06. 2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Sprzedaż krajowa                                      | 211 110                     | 312 616                     |
| Sprzedaż do krajów UE *)                              | 281 855                     | 359 317                     |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich           | 10 173                      | 16 230                      |
| Sprzedaż poza Europę                                  | 33 354                      | 27 540                      |
| <b>Razem (przychody z działalności kontynuowanej)</b> | <b>536 492</b>              | <b>715 703</b>              |

\*) do krajów UE zaliczana jest także Wielka Brytania

## Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej

|                  | 01.01.2020 -<br>30.06. 2020 | 01.01.2019 -<br>30.06. 2019 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Niemcy           | 24%                         | 22%                         |
| Szwecja          | 15%                         | 15%                         |
| Republika Czeska | 9%                          | 7%                          |
| Wielka Brytania  | 8%                          | 10%                         |
| Słowacja         | 7%                          | 7%                          |
| Hiszpania        | 6%                          | 9%                          |
| Holandia         | 6%                          | 5%                          |
| Włochy           | 5%                          | 4%                          |
| Austria          | 5%                          | 5%                          |
| Francja          | 5%                          | 6%                          |



## 7. Objasnienia 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.

Jednak z uwagi na wybuch pandemii COVID-19 zanotowano mniejszy popyt na samochody co spowodowało spadek zamówień na części samochodowe i podzespoły produkowane przez Oddział Maflow.

W Segmencie Metali sezonowość praktycznie nie występuje.

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

Pozostałe produkty Boryszew S.A. nie wykazują szczególnych oznak cykliczności. Należy zaznaczyć, że w związku z grudniowym okresem świątecznym i planowanymi przez odbiorców postojami, w tym okresie corocznie obserwowana jest niższa sprzedaż.

## 8. Instrumenty finansowe, wartość godziwa, dane szacunkowe

### Aktywa finansowe według bilansu na 30.06.2020 r.

|                                    | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Instrumenty pochodne zabezpieczające | Wartość bilansowa |
|------------------------------------|--|--|--------------------------------------|-------------------|
| Obligacje                          | 18 159   | -  | -                                    | 18 159            |
| Należności handlowe                | 139 984  | 43 652   | -                                    | 183 636           |
| Pochodne instrumenty finansowe     | -  | -  | 197                                  | 197               |
| Pożyczki udzielone                 | 339 416  | -  | -                                    | 339 416           |
| Pozostałe należności               | 41 158   | -  | -                                    | 41 158            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 189   | -  | -                                    | 17 189            |
| <b>Ogółem</b>                      | <b>555 906</b>   | <b>43 652</b>  | <b>197</b>                           | <b>599 755</b>    |



**Zobowiązania finansowe na 30.06.2020 r.**

|                                   | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Instrumenty pochodne zabezpieczające | Wartość bilansowa |
|-----------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki                | 696 564  |                                      | 696 564           |
| Zobowiązania z tytułu obligacji   | 173 717  |                                      | 173 717           |
| Pochodne instrumenty finansowe    | -  | 1 433                                | 1 433             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu    | 46 679   |                                      | 46 679            |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA  | 56 843   |                                      | 56 843            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 247 747  |                                      | 247 747           |
| <b>Ogółem</b>                     | <b>1 221 550</b>   | <b>1 433</b>                         | <b>1 222 983</b>  |

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

|                                | Wartość godziwa na dzień |                    | Hierarchia wartości godziwej |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                | Stan na 30.06.2020       | Stan na 31.12.2019 |                              |
| <b>Aktywa finansowe</b>        |                          |                    |                              |
| Akcje notowane                 | -                        | -                  | Poziom 1                     |
| Pochodne instrumenty finansowe | 197                      | 8                  | Poziom 2                     |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>  |                          |                    |                              |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 433                    | 851                | Poziom 2                     |

**Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej**

|                                    | Wartość godziwa na dzień |                    | Hierarchia wartości godziwej |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                    | Stan na 30.06.2020       | Stan na 31.12.2019 |                              |
| <b>Aktywa finansowe</b>            |                          |                    |                              |
| Udziały przeznaczone do obrotu     | -                        | -                  | Poziom 3                     |
| Obligacje                          | 18 159                   | 19 266             | Poziom 3                     |
| Pożyczki                           | 339 416                  | 277 405            | Poziom 3                     |
| Należności handlowe i pozostałe    | 224 794                  | 274 336            | Poziom 3                     |
| Nieruchomości inwestycyjne         | 16 671                   | 16 525             | Poziom 3                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 189                   | 35 788             | Poziom 1                     |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>      |                          |                    |                              |
| Kredyty i pożyczki                 | 696 564                  | 628 522            | Poziom 2                     |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe  | 247 747                  | 281 265            | Poziom 2                     |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA   | 56 843                   | 60 338             | Poziom 2                     |
| Zobowiązania z tytułu obligacji    | 173 717                  | 142 388            | Poziom 2                     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu     | 46 679                   | 45 428             | Poziom 2                     |



| <b>Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw</b>            | <b>01.01.2020<br/>- 30.06. 2020</b> |
|---|-------------------------------------|
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności                               | (2 996)                             |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących należności                               | 278                                 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek | (318)                               |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek | 679                                 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy                                   | (1 042)                             |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy                                   | 439                                 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe                            | -                                   |
| Odwrócenie,rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe                | 7                                   |
| Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji                                | -                                   |
| Utworzenie rezerw   | (270)                               |
| Rozwiązanie zbędnych rezerw   | 1 637                               |
| Podatek odroczony   | (2 283)                             |
| <b>Razem wpływ na wynik</b>   | <b>(3 869)</b>                      |

## 9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

|  | Podmioty<br>podporządkowane | Podmioty<br>powiązane<br>osobowo |
|--|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Transakcje w okresie 01.01.2020 do 30.06.2020</b> |                             |                                  |
| Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)   | 81 123                      | 543                              |
| Przychody odsetkowe                                  | 7 092                       | 52                               |
| Otrzymane dywidendy i należne                        | 32                          | -                                |
| Zakupy (materiałów, towarów, usług)                  | 32 258                      | 12 410                           |
| Koszty odsetkowe                                     | 4 231                       | 71                               |
| <b>Salda rozrachunków na 30.06.2020</b>              |                             |                                  |
| Należności handlowe                                  | 57 352                      | 7 317                            |
| Nabyte obligacje                                     | 15 406                      | 1 770                            |
| Udzielone pożyczki                                   | 336 484                     | -                                |
| Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)              | 35 183                      | -                                |
| Zobowiązania handlowe                                | 42 551                      | 377                              |
| Otrzymane pożyczki                                   | 133 073                     | 4 466                            |
| Wyemitowane obligacje                                | 173 717                     | -                                |



## 10. Dodatkowe informacje

### ZAŁOŻENIA DO TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI POSIADANYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów finansowych, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości, na bazie zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przesłanką były znacznie niższe przychody i wyniki operacyjne w I półroczu 2020 r. w stosunku do prognozowanych wynikające z wpływu pandemii. Na potrzeby analizy przyjęto opisane poniżej założenia.

#### **Maflow Brazylia**

Posiadane udziały i należności handlowe od Maflow do Brasil Ltda poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Maflow do Brasil Ltda, przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na bazie stopy dyskonta przyjmowanej do kalkulacji nowych projektów na poziomie 10,97%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 3,83%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.

#### **Maflow Chiny**

Posiadane należności od Maflow Components Co. Ltd poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Maflow Components Co. Ltd, przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na bazie stopy dyskonta przyjmowanej do kalkulacji nowych projektów na poziomie 8,07%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 4,79%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.

#### **Maflow Francja**

Posiadane należności od Maflow France Automotive S.A. poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Maflow France Automotive S.A., przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na bazie stopy dyskonta przyjmowanej do kalkulacji nowych projektów na poziomie 6,03%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 2,82%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.

#### **Maflow Hiszpania**

Posiadane udziały i należności od Maflow Spain Automotive S.L.U poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Maflow Spain Automotive S.L.U, przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na bazie stopy dyskonta przyjmowanej do kalkulacji nowych projektów na poziomie 7,58%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 3,07%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.

#### **Maflow Indie**

Posiadane akcje, obligacje i należności od Maflow India Private Limited poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Maflow India Private Limited, przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na bazie stopy dyskonta przyjmowanej do kalkulacji nowych projektów na poziomie 9,93%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 4,26%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.



#### **Maflow Meksyk**

Posiadane akcje, pożyczki i należności od MAFMEX S.DE R.L.DE C.V poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych MAFMEX S.DE R.L.DE C.V, przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na bazie stopy dyskonta przyjmowanej do kalkulacji nowych projektów na poziomie 9,85%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 2,69%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.

#### **Maflow Włochy**

Posiadane akcje, pożyczki i należności od Maflow BRS s.r.l poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Maflow BRS s.r.l, przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na bazie stopy dyskonta przyjmowanej do kalkulacji nowych projektów na poziomie 8,54%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 5,97%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.

#### **Grupa Boryszew Automotive Plastics**

Posiadane należności, udziały i pożyczki w Grupie Boryszew Automotive Plastics poddane zostały testowi na trwałą utratę ich wartości na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Grupy Boryszew Automotive Plastics, przyjmując do analizy okres pięcioletni.

Do testu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na poziomie 8,1%,
- stopę wolną od ryzyka na poziomie 0,25% (średnia rentowność niemieckich obligacji 10 letnich z okresu 5 lat według danych S&P),
- koszt kapitału własnego (CAPM) na poziomie 10,9%,
- przyrost wartości przepływów po okresie prognozy na poziomie 1,0%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów.

### **INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Na dzień bilansowy w Boryszew S.A. wystąpiła sytuacja nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA w umowach z siedmioma bankami finansującymi Spółkę, wskaźnika Zadłużenia Finansowego Brutto do EBITDA w umowach z jednym bankiem, a także w dwóch z wyżej wymienionych banków wskaźnika obsługi zadłużenia finansowego (DSCR), w jednym z wyżej wymienionych banków wskaźnika pokrycia odsetek oraz w jednym z wymienionych banków wskaźnika bieżącej płynności, a przez to naruszenia warunków umów kredytowych z tymi instytucjami finansowymi.

Główną przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźników finansowych był obniżający się poziom zysku operacyjnego przy zachowaniu dotychczasowego poziomu zadłużenia finansowego, nakładów inwestycyjnych i podatków zapłaconych, w przypadku wskaźnika bieżącej płynności przekwalifikowanie części salda kredytów długoterminowych na krótkoterminowe ze względu na naruszenia innych wskaźników w tych takich kredytach. Boryszew S.A. podjęła przed datą bilansową działania mające na celu uzgodnienia z instytucjami finansującymi zasad dalszej współpracy w okresie prognozowanego obniżonego poziomu zysku operacyjnego generowanego przez Grupę Kapitałową. Spółka wypracowała z bankami finansującymi ujednoczony model współpracy przewidujący między innymi utrzymanie poziomu dotychczasowych limitów kredytowych przynajmniej do grudnia tego roku oraz odnawianie części dotychczasowych limitów kredytowych i uzyskanie dodatkowego finansowania w oparciu o gwarancje płynnościowe BGK na okres do 2 lat. W ramach wypracowanego modelu współpracy na dzień publikacji sprawozdania zostały podpisane z jednym z siedmiu Banków finansujących Spółkę umowy kredytowe odnawiające dotychczasowe limity (wraz z promesą udzielenie dodatkowego finansowania na ujednoczonych zasadach z pozostałymi sześcioma bankami), z kolejnymi 3 bankami trwają uzgodnienia dokumentacji,





**Boryszew S.A.**

**Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku  
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

a pozostałe 3 banki są w trakcie procesu pozyskania zgód kredytowych. Spółka oczekuje pozyskania zgód kredytowych i podpisania umów finansujących ze wszystkimi siedmioma bankami do końca września. W tym też terminie oczekiwane jest uzyskanie zgody od ósmego banku, w którym nastąpiły wymienione powyżej przekroczenia wskaźników.

W związku z zaistniałą sytuacją opisaną powyżej na dzień 30.06.2020 roku kredyty długoterminowe, dla których naruszone zostały warunki umowy, zaprezentowane zostały jako krótkoterminowe w kwocie 96 549 tys. zł.

### **WPLYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ BORYSZEW S.A.**

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię COVID-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. Spółka Boryszew S.A. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania odnotowała negatywny wpływ epidemii na osiągnięte wyniki. Oddziały na bieżąco monitorują rozwój sytuacji w kraju i za granicą.

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

W okresie sprawozdawczym czasowe wstrzymanie produkcji miało miejsce w Boryszew S.A. Oddział Maflow.

Spółka skorzystała z niektórych elementów tarczy antykryzysowej (m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń).

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

#### **SEGMENT MOTORYZACJA**

Niesprzyjające warunki biznesowe związane z pandemią i ograniczenia z tego wynikające będą w najbliższym czasie jednym z czynników modelujących w sposób znaczący każdy obszar działalności Boryszew S.A. Oddział Maflow. W zakresie sprzedaży przewodów klimatyzacyjnych, z uwagi na zatrzymanie produkcji u Klientów, w I półroczu 2020 roku zanotowano spadek sprzedaży o około 30% w porównaniu do budżetowanych wielkości. Wyjątek od powyższego stanowią produkty gumowe, w zakresie których sprzedaż pozostała na poziomie budżetowanym. Wraz ze zmianą trendów, zapotrzebowania i geografii sprzedaży samochodów, Oddział Maflow będzie prowadził zorganizowany monitoring działań biznesowych Klientów i konkurentów, przegląd globalnej sytuacji rynku motoryzacyjnego i poszczególnych rynków lokalnych oraz analizy potencjału własnego, wspierając decyzje biznesowe w nowej rzeczywistości.

#### **SEGMENT METALE**

Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina nie odczuł istotnego, negatywnego wpływu koronawirusa na wielkość sprzedaży, która jest wyższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Na dzień sporządzenia sprawozdania Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina przewiduje w II półroczu 2020 roku wyższą sprzedaż niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

#### **SEGMENT CHEMIA**

W I półroczu bieżącego roku w Segmencie nie zanotowano spadku wolumenów i przychodów ze sprzedaży.

W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin, pozostałe działy zanotowały w I półroczu 2020 roku niższą sprzedaż o 20%. W III i IV kwartale 2020 roku poziom sprzedaży będzie zależny od rozmiarów pandemii. Przewidujemy, że popyt na środki dezynfekujące, w związku z utrzymaniem wymagań dotyczących bezpieczeństwa epidemiologicznego, pozostanie na wysokim poziomie. W przypadku pozostałych działów, w sytuacji ograniczenia negatywnych skutków gospodarczych COVID-19, w drugiej połowie 2020 roku nastąpi stopniowy wzrost produkcji i sprzedaży.



## **POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW**

Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, ze względu na strukturę kontraktów ze Spółkami powiązanymi jak i z klientami zewnętrznymi (formuła cena pozyskania plus marża), prognozuje neutralny wpływ koronawirusa na EBITDA. W I półroczu nie odnotowano istotnego, negatywnego wpływu pandemii na wynik finansowy. Obniżenie EBITDA może mieć miejsce w sytuacji znaczących odchyłeń od założonych wolumenów zużycia gazu ziemnego u Klientów Oddziału. Dotychczas nie odnotowano sygnałów ze strony Kontrahentów świadczących o planowanych znaczących spadkach zamówień. Dzięki obranej strategii zakupowej oraz istotnym spadkom cen surowca na rynku spot, w okresie sprawozdawczym obniżono cenę pozyskania gazu ziemnego dla spółek Grupy Kapitałowej Boryszew o 27% rok do roku (I kwartał 2020 vs I kwartał 2019).

W związku z powyższym Boryszew S.A. w 2020 roku prognozuje:

Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19 na działalność w trzecim kwartale 2020 r. i zmniejszenie przychodów o około 20%.

W czwartym kwartale 2020 roku spodziewane jest osiągnięcie przychodów na poziomie prawie 90% założonego budżetu.

Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności Boryszew S.A., poszczególne Oddziały w różnym stopniu narażone są na skutki spowolnienia gospodarczego. Na poziomie Spółki spadek sprzedaży spowoduje zmniejszenie, w porównaniu do budżetu, zrealizowanej EBITDA o ponad 20% w okresie trzeciego kwartału 2020 r. Analizując powyższe prognozy należy mieć na uwadze duży poziom możliwych odchyłeń związany z brakiem możliwości dokładnego oszacowania skali pandemii i jej skutków gospodarczych oraz społecznych w przyszłych okresach. Prowadzenie działalności w kilku segmentach pozwoli zdywersyfikować ryzyko i zmniejszyć wpływ obszarów szczególnie na nie narażonych na wynik Boryszew S.A.



**Grupa Kapitałowa Boryszew**

**Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.  
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO PODPISANE PRZEZ ZARZĄD W DNIU 3 WRZEŚNIA 2020 ROKU.**

**PODPISY:**

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_

Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu

\_\_\_\_\_

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

\_\_\_\_\_