



Boryszew S.A.

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU**

Data publikacji raportu:
29 czerwca 2020 roku



SPIS TREŚCI

Strona

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

| | |
|---|-----------|
| WYBRANE DANE FINANS..... | 3 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 4 |
| 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 |

| | |
|--|-----------|
| SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY BORYSZEW S.A..... | 45 |
|--|-----------|

| | |
|--|-----------|
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 46 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 47 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 49 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 50 |



WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
| dane dotyczące skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego | | | | |
| Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej | 1 573 706 | 1 504 511 | 357 961 | 349 188 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 31 910 | 48 547 | 7 258 | 11 267 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | (37 711) | 25 677 | (8 578) | 5 959 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | (38 055) | 24 343 | (8 656) | 5 650 |
| Zysk netto przypadający jednostce dominującej | (35 148) | 15 564 | (7 995) | 3 612 |
| Średnioważona ilość akcji | 202 000 000 | 210 989 685 | 202 000 000 | 210 989 685 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w zł/EUR) | (0,17) | 0,07 | (0,04) | 0,02 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (3 821) | 67 579 | (869) | 15 685 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (77 545) | (102 221) | (17 639) | (23 725) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 45 569 | 53 064 | 10 365 | 12 316 |
| | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Aktywa razem | 4 867 122 | 4 788 372 | 1 069 157 | 1 094 835 |
| Zobowiązania i rezerwy razem | 3 397 752 | 3 237 018 | 746 381 | 740 127 |
| Aktywa związane z działalnością kontynuowaną | 4 866 335 | 4 787 390 | 1 068 984 | 1 094 611 |
| Zobowiązania związane z działalnością kontynuowaną | 3 381 310 | 3 220 721 | 742 770 | 736 400 |
| Kapitał własny | 1 452 928 | 1 535 057 | 319 163 | 350 982 |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 573 706 | 1 504 511 |
| Koszt własny sprzedaży | 1 437 021 | 1 361 659 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 136 685 | 142 852 |
| Koszty sprzedaży | 39 256 | 34 209 |
| Koszty ogólnego zarządu | 75 702 | 68 898 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 21 479 | 13 111 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9 441 | 5 643 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych | (1 855) | 1 334 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 31 910 | 48 547 |
| Przychody finansowe | 11 170 | 14 787 |
| Koszty finansowe | 63 287 | 27 217 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | (116) | 1 |
| Wynik na działalności finansowej | (52 233) | (12 429) |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych | 17 | 820 |
| Zysk przed opodatkowaniem | (20 306) | 36 938 |
| Podatek dochodowy | 17 405 | 11 261 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | (37 711) | 25 677 |
| Zysk/strata netto z działalności zaniechanej | (344) | (1 334) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający: | (38 055) | 24 343 |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | <i>(35 148)</i> | <i>15 564</i> |
| <i>udziały niekontrolujące</i> | <i>(2 907)</i> | <i>8 779</i> |
| Zysk / Rozwodniony zysk na akcję | | |
| Średnioważona ilość akcji | 202 000 000 | 210 989 685 |
| Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł) | (0,17) | 0,07 |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – C.D.

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Zysk netto | (38 055) | 24 343 |
| Dochody ujęte w kapitałach | | |
| <i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i> | (14 055) | (8 511) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (32 901) | (4 741) |
| Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej | 12 595 | (4 671) |
| Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo) | 6 251 | 901 |
| <i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i> | - | 27 |
| Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | - | 33 |
| Podatek dochodowy | - | (6) |
| Dochody ujęte w kapitałach razem | (14 055) | (8 484) |
| akcjonariuszom jednostki dominującej | (14 055) | (11 327) |
| udziały niekontrolujące | - | 2 843 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające: | (52 110) | 15 859 |
| akcjonariuszom jednostki dominującej | (49 203) | 4 237 |
| udziały niekontrolujące | (2 907) | 11 622 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 8 | 1 289 |
| Koszt własny sprzedaży | 8 | 1 138 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | - | 151 |
| Koszty sprzedaży | - | 20 |
| Koszty ogólnego zarządu | - | 1 591 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 436 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 333 | 316 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (333) | (1 340) |
| Przychody finansowe | 23 | 11 |
| Koszty finansowe | 34 | 5 |
| Wynik na działalności finansowej | (11) | 6 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (344) | (1 334) |
| Podatek dochodowy | - | - |
| Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej | (344) | (1 334) |
| w jednostce dominującej | 130 | (930) |
| udziały niekontrolujące | (474) | (404) |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowy majątek trwały | 1 822 611 | 1 814 457 | 1 728 627 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 158 532 | 159 189 | 151 077 |
| Wartość firmy | 23 332 | 23 464 | 215 287 |
| Wartości niematerialne | 48 514 | 45 819 | 46 360 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 364 527 | 368 849 | 294 590 |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych | 328 | 311 | 2 432 |
| Aktywa finansowe | 207 | 1 744 | 463 |
| Należności długoterminowe | 5 041 | 2 936 | 4 755 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 923 | 20 486 | 62 672 |
| Pozostałe aktywa | 24 508 | 27 308 | 21 125 |
| Aktywa trwałe razem | 2 448 523 | 2 464 563 | 2 527 388 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 1 176 055 | 1 222 750 | 1 309 466 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 918 462 | 755 066 | 997 568 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 33 764 | 33 048 | 82 536 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 20 738 | 22 881 | 13 986 |
| Bieżące aktywa podatkowe | 14 317 | 15 335 | 4 333 |
| Pozostałe aktywa | 69 780 | 54 106 | 65 925 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 184 696 | 219 641 | 173 683 |
| Aktywa obrotowe razem | 2 417 812 | 2 322 827 | 2 647 497 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 787 | 982 | 7 100 |
| Aktywa razem | 4 867 122 | 4 788 372 | 5 181 985 |



Grupa Kapitałowa Boryszew
Śródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

| PASYWA | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał własny | | | |
| 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) | (237 141) |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | (12 324) | 14 326 | (2 023) |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych | (2 602) | (2 637) | (1 121) |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów | (21 817) | (21 817) | (13 142) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (6 140) | (18 735) | (26 106) |
| Zyski zatrzymane | 1 204 135 | 1 248 784 | 1 117 177 |
| Razem kapitał własny jednostki dominującej | 1 287 840 | 1 346 509 | 1 200 985 |
| Kapitał udziałowców niekontrolujących | 165 088 | 188 548 | 799 664 |
| Kapitał własny razem | 1 452 928 | 1 535 057 | 2 000 649 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 597 972 | 606 204 | 444 639 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 114 459 | 113 160 | 79 233 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów | 145 516 | 148 400 | 117 543 |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 58 321 | 58 339 | 57 073 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 100 165 | 125 644 | 124 014 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 29 866 | 28 626 | 26 927 |
| Pozostałe rezerwy | 34 468 | 31 387 | 46 335 |
| Pozostałe długoterminowe pasywa | 56 834 | 49 111 | 11 481 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem | 1 137 601 | 1 160 871 | 907 245 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 966 606 | 883 573 | 958 313 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 46 117 | 45 786 | 34 002 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów | 5 227 | 8 687 | 30 791 |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 265 | 257 | 9 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 1 020 356 | 981 596 | 1 061 620 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 44 898 | 5 024 | 15 388 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 38 754 | 28 319 | 6 490 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 35 141 | 31 793 | 33 074 |
| Pozostałe rezerwy | 51 253 | 53 090 | 66 558 |
| Pozostałe pasywa | 51 534 | 38 022 | 49 794 |
| Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem | 2 260 151 | 2 076 147 | 2 256 039 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 16 442 | 16 297 | 18 052 |
| Zobowiązania oraz rezerwy razem | 3 414 194 | 3 253 315 | 3 181 336 |
| Pasywa razem | 4 867 122 | 4 788 372 | 5 181 985 |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH – DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Przeływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | (20 306) | 36 938 |
| Korekty o pozycje (+/-) | 16 485 | 30 641 |
| Amortyzacja | 48 718 | 41 652 |
| Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych) | 29 574 | 10 899 |
| Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej | (28 678) | (607) |
| Zmiana stanu należności | (176 391) | (92 197) |
| Zmiana stanu zapasów | 57 014 | 25 342 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 80 112 | 38 541 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (1 886) | 5 453 |
| Pozostałe pozycje | 17 548 | 29 178 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (9 526) | (27 620) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (3 821) | 67 579 |
| Przeływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 1 872 | 1 495 |
| Wpływy ze zbycia udziałów | - | (3) |
| Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów | 1 031 | 77 514 |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych | (50 298) | (42 958) |
| Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK | (30 054) | (127 901) |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | - | (368) |
| Wydatki na nabycie obligacji | (96) | (10 000) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (77 545) | (102 221) |
| Przeływ środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów | 147 863 | 128 981 |
| Wpływy z dotacji i inne wpływy | 18 844 | - |
| Wydatki na nabycie akcji własnych | - | (4 516) |
| Splata kredytów | (94 238) | (41 212) |
| Splata pożyczek | - | (1 186) |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu | (11 729) | (10 899) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (15 171) | (18 104) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 45 569 | 53 064 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | (35 797) | 18 422 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 852 | 428 |
| Środki pieniężne nabytych jednostek | - | 17 166 |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 219 641 | 137 667 |
| Środki pieniężne na koniec roku obrotowego | 184 696 | 173 683 |



(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 |
|--|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Stan na 01.01.2020 | 248 906 | 114 435 | (236 753) | 14 326 | (2 637) | (21 817) | (18 735) | 1 248 784 | 1 346 509 | 188 548 | 1 535 057 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | (26 650) | | | | | (26 650) | | (26 650) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | | | | 12 595 | | 12 595 | | 12 595 |
| Zysk/strata za I kwartał 2020 | | | | | | | | (35 148) | (35 148) | (2 907) | (38 055) |
| Całkowite dochody za I kwartał 2020 | - | - | - | (26 650) | - | - | 12 595 | (35 148) | (49 203) | (2 907) | (52 110) |
| Zmiana struktury GK | | | | | 35 | | | (9 501) | (9 466) | (20 553) | (30 019) |
| Stan na 31.03.2020 | 248 906 | 114 435 | (236 753) | (12 324) | (2 602) | (21 817) | (6 140) | 1 204 135 | 1 287 840 | 165 088 | 1 452 928 |

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Kapitał z aktualizacji wyceny | Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych | Zyski zatrzymane | Kapitał jednostki dominującej | Kapitał udziałów niekontrolujących | Kapitały własny razem |
|--|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Stan na 01.01.2019 | 248 906 | 114 435 | (217 657) | 4 797 | (1 148) | (13 142) | (21 572) | 1 101 613 | 1 216 232 | 578 675 | 1 794 907 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | 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) |
| Całkowite dochody za 2019 rok | - | - | - | 5 913 | (1 053) | (1 810) | (2 511) | (87 977) | (87 438) | (10 768) | (98 206) |
| 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 pełną GK Alchemia | | | (14 580) | | | | | | (14 580) | 220 109 | 205 529 |
| Stan na 31.12.2019 | 248 906 | 114 435 | (236 753) | 14 326 | (2 637) | (21 817) | (18 735) | 1 248 784 | 1 346 509 | 188 548 | 1 535 057 |



Grupa Kapitałowa Boryszew
Śródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku 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 |
|--|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Stan na 01.01.2019 roku | 248 906 | 114 435 | (217 657) | 4 797 | (1 148) | (13 142) | (21 572) | 1 101 613 | 1 216 232 | 578 675 | 1 794 907 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | (6 820) | | | | | (6 820) | 2 980 | (3 840) |
| Wycena świadczeń pracowniczych | | | | | 27 | | | | 27 | | 27 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | | | | (4 534) | | (4 534) | (137) | (4 671) |
| Zysk/strata za I kwartał 2019 roku | | | | | | | | 15 564 | 15 564 | 8 779 | 24 343 |
| Całkowite dochody za I kwartał 2019 roku | - | - | - | (6 820) | 27 | 0 | (4 534) | 15 564 | 4 237 | 11 622 | 15 859 |
| Nabycie akcji/ własnych | | | (19 484) | | | | | | (19 484) | | (19 484) |
| Zmiana struktury GK | | | | | | | | | | 209 367 | 209 367 |
| Stan na 31.03.2019 | 248 906 | 114 435 | (237 141) | (2 023) | (1 121) | (13 142) | (26 106) | 1 117 177 | 1 200 985 | 799 664 | 2 000 649 |



**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU**

Strona

| | | |
|-----|--|----|
| 1. | WSTĘP..... | 12 |
| 2. | PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 13 |
| 3. | OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W I KWARTALE 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY | 16 |
| 4. | OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE | 23 |
| 5. | PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ W OKRESIE OD POCZĄTKU BIEŻĄCEGO ROKU | 24 |
| 6. | INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH..... | 27 |
| 7. | CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU..... | 27 |
| 8. | ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH | 27 |
| 9. | INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE | 28 |
| 10. | OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ | 29 |
| 11. | SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY OD POCZĄTKU ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI..... | 32 |
| 12. | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK..... | 33 |
| 13. | AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU..... | 33 |
| 14. | ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU – UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI | 34 |
| 15. | OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ – ZMIANY STANU POSIADANYCH AKCJI LUB OPCJI NA AKCJE W BIEŻĄCYM OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU | 34 |
| 16. | ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 34 |
| 17. | ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 36 |
| 18. | 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 | 38 |
| 19. | 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..... | 38 |
| 20. | CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 40 |
| 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..... | 41 |
| 22. | INNE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA | 41 |



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 związku z utratą przez Pana Janusza Wiśniewskiego statusu niezależnego członka Rady Nadzorczej i złożoną rezygnacją z prac w Komitecie Audytu, w dniu 16 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Kowalczyka do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Boryszew S.A.

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje 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, |
| Pan Wojciech Kowalczyk | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pani Małgorzata Waldowska | – Członek Rady Nadzorczej. |

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. |

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.



2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 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.

| | średni kurs EUR w okresie | kurs EUR na ostatni dzień okresu |
|---------------------|----------------------------------|---|
| 01.01-31.03.2019 r. | 4,2978 | 4,3013 |
| 01.01-31.12.2019 r. | 4,3018 | 4,2585 |
| 01.01-31.03.2020 r. | 4,3963 | 4,5523 |

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

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

- **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 przedsiębiorstwa (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsiębiorstw” 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.

Według jednostki dominującej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),



SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OBJĘTE ZOSTAŁY NASTĘPUJĄCE SPÓŁKI:

| Nazwa spółki | Siedziba | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | podmiot zależny od: | Segment działalności |
|--|------------------|---|---|--|
| Boryszew S.A. : | Warszawa | | Jednostka dominująca | |
| <i>Oddział Centrala</i> | Warszawa | | | Pozostałe |
| <i>Oddział Elana</i> | Toruń | | | Chemia |
| <i>Oddział Boryszew Energy</i> | Toruń | | | Pozostałe |
| <i>Oddział Maflow</i> | Tychy | | | Motoryzacja |
| <i>Oddział NPA Skawina</i> | Skawina | | | Metale |
| <i>Oddział Boryszew ERG</i> | Sochaczew | | | Chemia |
| <i>Oddział Nylonbor</i> | Sochaczew | | | Chemia |
| Elimer Sp. z o.o. | Sochaczew | 52,44 | Boryszew S.A. | Chemia |
| Torlen Sp. z o.o. w likwidacji | Toruń | 100,00 | Boryszew S.A. | likwidacja została zakończona w III kwartale 2019 r. |
| 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 |
| SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. | Warszawa | 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%), 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%), 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%), 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 |



Grupa Kapitałowa Boryszew
Śródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

| | | | | |
|---|----------------------|--------|---|------------------------|
| 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., Impexmetal S.A. (akcje własne) | Metale |
| Hutmen S.A. | Wrocław | 100,00 | Boryszew S.A., SPV Boryszew 3 Sp. z o.o., Impexmetal S.A., Impex – invest Sp. z o.o., SPV Impexmetal Sp. z o.o. | Metale |
| Walcownia Metali Dziedzice S.A. | Czechowice-Dziedzice | 100,00 | Hutmen S.A., Impexmetal S.A., 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 | 71,76 | Impexmetal S.A., Eastside Bis Sp. z o.o., Boryszew S.A. | Metale |
| Huta Bankowa Sp. z o.o. | Dąbrowa Górnicza | 71,76 | Alchemia S.A. | Metale |
| Laboratoria Badań Batory | Chorzów | 71,76 | Alchemia S.A. | Metale |
| 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. | |
| 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 |

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 |

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



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

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

A. OGÓLNA SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Rynek (struktura segmentowa i geograficzna) Grupy Kapitałowej Boryszew („Grupa”, „GKB”):

Struktura segmentowa przychodów

| | 1Q 2020 | | 1Q 2019 | |
|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Chemia | 59 959 | 4% | 72 956 | 5% |
| Motoryzacja | 445 692 | 28% | 449 082 | 30% |
| Metale | 1 052 291 | 67% | 907 148 | 60% |
| Pozostałe* | 15 764 | 1% | 75 325 | 5% |
| RAZEM | 1 573 706 | 100% | 1 504 511 | 100% |

Struktura geograficzna przychodów

| | 1Q 2020 | | 1Q 2019 | |
|--------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Polska | 520 705 | 33% | 556 823 | 37% |
| Niemcy | 340 426 | 22% | 327 400 | 22% |
| Pozostałe kraje UE | 639 340 | 41% | 531 322 | 35% |
| Pozostałe | 73 235 | 4% | 88 966 | 6% |
| RAZEM | 1 573 706 | 100% | 1 504 511 | 100% |

*pozycja uwzględnia również wyłączenia konsolidacyjne pomiędzy segmentami

Kluczowe determinanty:

Nastroje rynkowe - PMI i PKB:

Ze względu na fakt, że 90% przychodów ze sprzedaży Grupy generowanych jest na terenie Europy, ogólna sytuacja makroekonomiczna na rynku unijnym (w tym w Niemczech) jest kluczowa dla wyników Grupy Boryszew.

W krajach Unii Europejskiej jak i w samej Polsce ogólne nastroje makroekonomiczne, w pierwszych 3 miesiącach 2020 roku były mniej optymistyczne w stosunku do nastrojów w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Średnie wartości wskaźnika PMI, określającego poziom aktywności w przemyśle najważniejszych gospodarek dla Grupy Kapitałowej (strefa euro, Polska) były na znacznie niższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym z wyłączeniem rynku niemieckiego, który na koniec I kwartału 2020 roku był wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

| PMI | 1Q 2020 | 1Q 2019 |
|--------|---------|---------|
| UE | 44,5 | 47,5 |
| Polska | 42,4 | 48,7 |
| Niemcy | 45,4 | 44,1 |

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI był również na poziomie niższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz poniżej poziomu 50 oznaczającego granicę kryzysu tj. 42,4 pkt (przy odczycie 48,7 pkt. w I kwartale 2019 roku).

| Prognoza wzrostu PKB Polski | 2020 | 2021 |
|-----------------------------|-------|------|
| NBP | 3,2% | 3,1% |
| Bank Światowy | -4,2% | 2,8% |
| Komisja Europejska | -4,3% | 4,1% |



Komisja Europejska w swojej tegorocznej wiosennej prognozie przewiduje spadek PKB Polski o -4,3% (wobec 3,3% wzrostu z lutego). To zdecydowanie najlepszy wynik w UE - drugie miejsce zajmuje Luksemburg (-5,4 proc.), a trzecie Austria (-5,5 proc.). Prognoza na 2021 r. została podwyższona do 4,1% z 3,3%.

Prognozy wzrostu PKB wg Komisji Europejskiej są dla 2020 roku zbliżone jak te zaprezentowane przez Bank Światowy i znacznie mniej optymistyczne niż zaprezentowane w marcu 2020 przez NBP.

NBP przewiduje wzrost dla roku 2020 na poziomie 3,2% i 3,1% dla 2021 roku. Wpływ na to miał prawdopodobny, niższy odczyt PKB w I kw. br. oraz obniżenie prognozy krajowej aktywności gospodarczej w związku z wybuchem epidemii COVID-19.

Nastroje rynkowe - Sprzedaż samochodów:

Kolejnym istotnym parametrem wpływającym na dynamikę oraz wyniki GKB jest sprzedaż samochodów (Segment Motoryzacja to blisko 30% obrotów GKB).

W pierwszych 3 miesiącach 2020 roku spadła sprzedaż samochodów w Europie. Wg. danych ACEA, rynek samochodów osobowych w Europie uległ zmniejszeniu o 25,6% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Główny klient Segmentu Motoryzacja – Grupa Volkswagen, zanotował po 3 miesiącach 2020 roku 19,1% spadek sprzedaży samochodów na rynku europejskim (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego). Warto także odnotować, że pomimo obecności podmiotów Segmentu Motoryzacja na rynkach Ameryki Południowej i Azji kluczowy dla tego Segmentu pozostaje rynek europejski, gdzie lokowane jest ok. 91% wartości sprzedaży.

Nastroje rynkowe – podstawowe produkty segmentu Metale:

Sytuacja na rynku podstawowych produktów tego Segmentu tj. aluminiowych wyrobów walcowanych jest bardzo dobra. Prognozuje się dwukrotny wzrost zapotrzebowania na blachy i taśmy aluminiowe w ciągu najbliższych 10 lat. Aluminium znajduje coraz szersze zastosowanie w wielu segmentach gospodarki. Dla Aluminium Konin szczególnie ważne są rynki motoryzacyjny i opakowaniowy. Dominująca obecnie tendencja w branży motoryzacyjnej, wymuszona poprzez restrykcyjne normy środowiskowe powoduje coraz szersze zastosowanie lekkich materiałów, w tym aluminium. Również w segmencie zakrętek do napojów można zaobserwować ciągły, kilkuprocentowy wzrost popytu.

Nastroje rynkowe - Ceny podstawowych surowców:

W związku z faktem, że blisko 65% sprzedaży GKB jest realizowane w Segmencie Metale, wyniki finansowe Grupy Kapitałowej są narażone na wahania średnich cen metali na Londyńskiej Gieldzie Metali (LME). Stosowana w Grupie Kapitałowej polityka zabezpieczeń cen metali jak również kursów walut znacząco ogranicza to ryzyko. Jednak poziom przychodów oraz kapitał pracujący pozostają wrażliwe na zmienność notowań tych parametrów.

W omawianym okresie znacząco spadły średnie ceny wszystkich czterech podstawowych metali (w USD), tj. miedzi (o 9%), cynku (o 21%), ołowiu (o 9%) oraz aluminium (o 9%).

Również ceny metali wyrażone w polskich złotych spadły odpowiednio o 6% (miedź), 19% (cynk), 6% (ołów) oraz o 6% (aluminium) co jest konsekwencją zmian relacji na parze dolara amerykańskiego i polskiego złotego.

Istotnymi surowcami dla Grupy są złomy metali (w tym złom akumulatorowy), stanowiące główne (Baterpol S.A., WM Dziedzice S.A.) bądź istotne (Impexmetal S.A. Zakład Aluminium Konin) surowce do produkcji.

Kolejnym kluczowym wskaźnikiem dla GK są uzyskiwane premie sprzedażowe, których wysokość jest uzależniona od asortymentu sprzedaży w danym okresie i od bieżących potrzeb zakupowych. W przypadku większości spółek GK (z wyjątkiem Hutmen S.A., WM Dziedzice oraz ZM SILESIA S.A. O./Oława) marże sprzedaży są wyższe niż uzyskiwane w 2019 roku.



Nastroje rynkowe - istotne pary walutowe

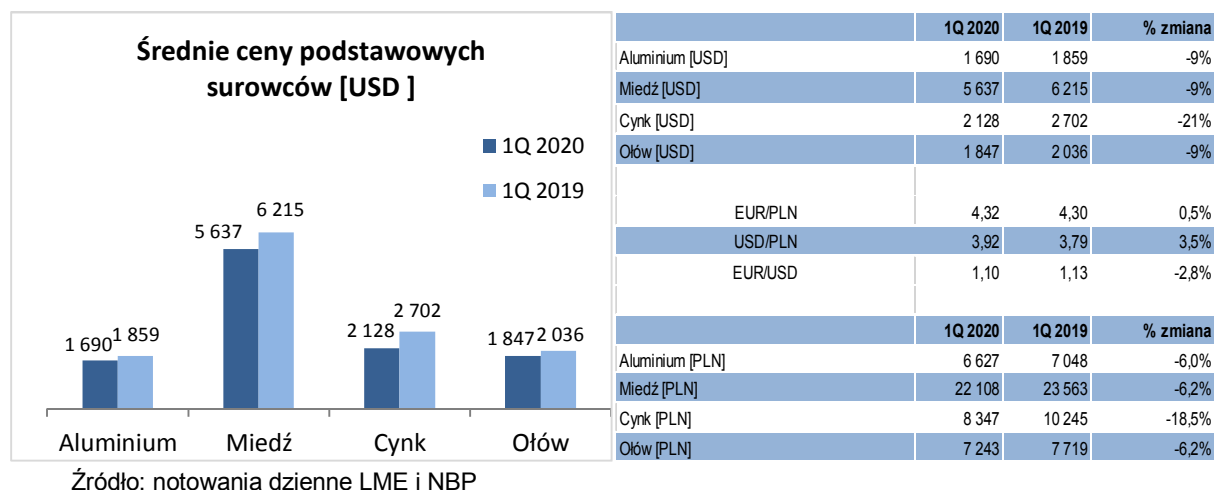
Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na koszty surowcowe Grupy. W omawianym okresie dolar wzmocnił się w stosunku do złotego o 3,5%. Miało to wpływ na notowania podstawowych metali wyrażone w PLN oraz na rentowność sprzedaży z tego tytułu.

Poziom notowań euro wpływa na przychody Grupy. Sprzedaż nominowana w tej walucie stanowi ok 61% sprzedaży Grupy. W omawianym okresie średnie notowania euro wzrosły o 0,5% w stosunku do polskiego złotego.

W pierwszych 3 miesiącach 2020 roku kurs EUR/USD kształtował się na poziomie 1,10 tj. o około 2,8% niżej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Nieznaczne wzmocnienie euro do złotego miało pozytywny wpływ na wyniki Grupy, zwłaszcza w aspekcie uzyskiwanych marż handlowych.

Szczegółowe dane dotyczące kształtowania się ww. kluczowych parametrów (dziennie średnie ceny metali oraz kursy walut) zawarte są w poniższym wykresie i tabeli:



Przychody ze sprzedaży/Popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Boryszew po pierwszych 3 miesiącach 2020 roku wyniosły 1 573,7 mln zł i były o 4,6% wyższe od poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego.

Poziom przychodów i wolumenów ze sprzedaży w Grupie w poszczególnych segmentach kształtował się następująco:

| w mln zł | 1Q 2020 | 1Q 2019 | różnica |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 1 573,7 | 1 504,5 | 69,2 |
| Segment Motoryzacja | 445,7 | 449,1 | -3,4 |
| Segment Metale | 1 052,3 | 907,1 | 145,1 |
| Segment Chemia | 60,0 | 73,0 | -13,0 |
| Segment Pozostałe | 15,8 | 75,3 | -59,6 |

| w tys. ton | 1Q 2020 | 1Q 2019 | różnica |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Wolumeny sprzedaży, w tym: | 76,7 | 80,9 | -4,2 |
| Segment Metale | 66,6 | 66,2 | 0,4 |
| Segment Chemia | 10,1 | 14,7 | -4,6 |



Wzrost przychodów Segmentu Metale był przede wszystkim powiązany z ujęciem w wynikach za pierwsze 3 miesiące 2020 przychodów GK Alchemia w kwocie 215,9 mln zł (w związku z przejęciem kontroli nad Grupą Kapitałową Alchemia). Pozostałe podmioty Segmentu za wyjątkiem NPA Skawina, Baterpol S.A. oraz Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o. o. osiągnęły niższe przychody niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wynikało to ze spadku cen (wyrażonych w polskich złotych) większości oferowanych wyrobów (powiązanych z cenami metali na LME) oraz zmiany wolumenów sprzedaży Segmentu, które wzrosły o 0,5% i osiągnęły poziom 66,6 tys. ton (dane nie obejmują wolumenów GK Alchemia).

Wzrost wolumenów sprzedaży w Segmencie Metali wystąpił pomimo negatywnego wpływu COVID-19 na popyt na produkty Grupy w związku z krótkotrwałym, wstrzymaniem lub ograniczeniem działalności w większości krajów Unii Europejskiej, które pozostają największymi odbiorcami dla spółek Segmentu Metali.

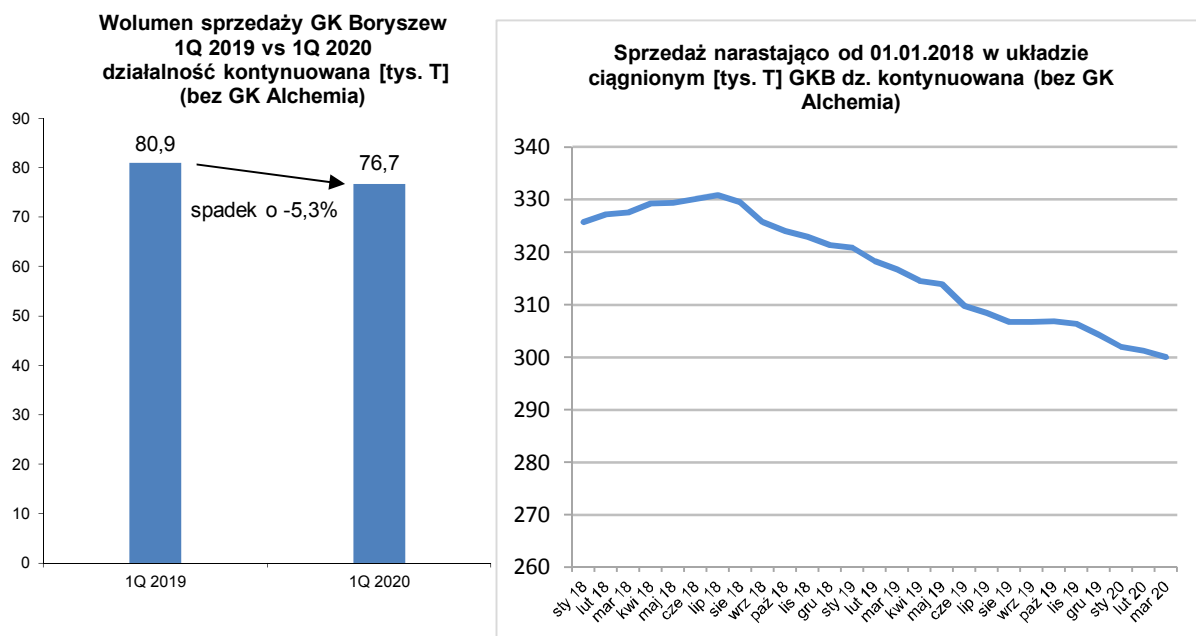
Spadek przychodów w Segmencie Motoryzacja wynikał ze spadku sprzedaży części, który był wywołany przez zastój na rynku motoryzacji spowodowany wybuchem pandemii COVID-19. W pierwszym kwartale 2020 wg danych ACEA ilość nowo zarejestrowanych samochodów spadła o 25,6 procenta w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku co miało bezpośrednie przełożenie na wielkość przychodów Segmentu Motoryzacji.

Segment Chemia odnotował niższe przychody do analogicznego okresu poprzedniego roku przy znacznie niższych wolumenach sprzedaży, przede wszystkim z powodu ograniczenia w I kwartale 2020 roku produkcji w spółkach w związku z pandemią COVID-19.

Spadek wolumenów w Segmencie Chemia dotyczył wszystkich spółek i wyniósł -31,5% (4,6 tys. ton).

Spadek przychodów ze sprzedaży w Segmencie Pozostałe wynika przede wszystkim z zaprzestania prowadzenia handlu hurtowego na rynku energii elektrycznej przez Boryszew S.A. O./Energy.

Porównanie łącznych wolumenów sprzedaży Grupy Kapitałowej w omawianych okresach oraz wolumenów sprzedaży w dwunastomiesięcznym układzie ciągłym zostały przedstawione na poniższych wykresach:

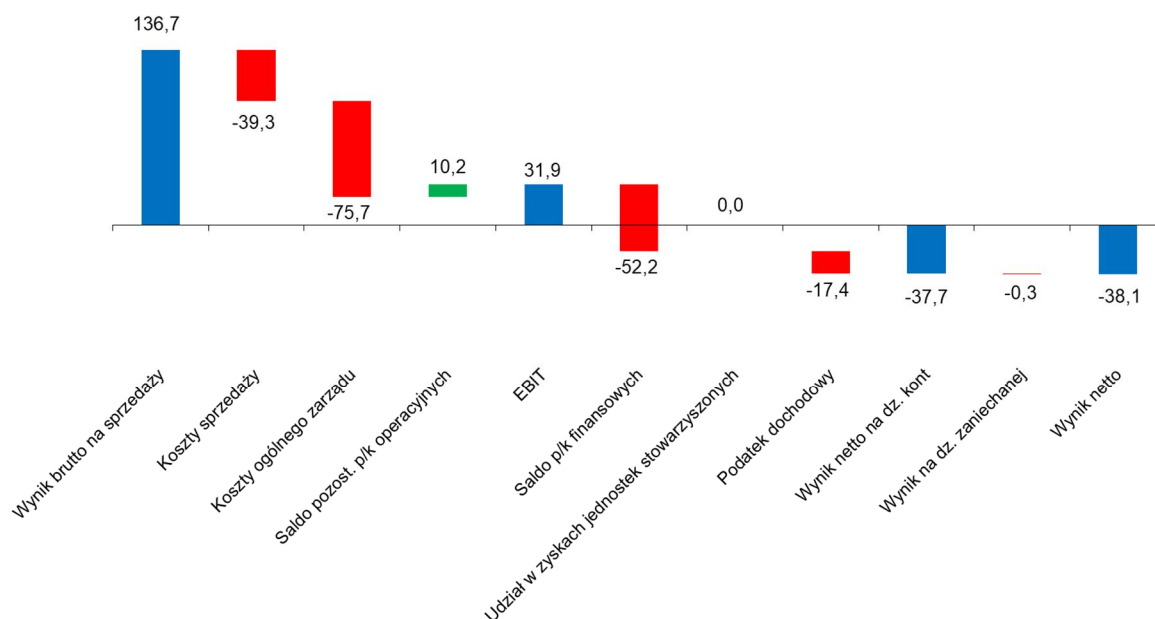




B. OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników po 3 miesiącach 2020 roku.

Rachunek wyników GKB w IQ 2020 [mln PLN]



Wynik brutto na sprzedaży po 3 miesiącach 2020 roku wyniósł 136,7 mln zł i był niższy o 6,2 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek wyniku brutto jest pochodną pogorszenia wyników w Segmencie Motoryzacja.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży spadła z poziomu 9,5% na koniec IQ 2019 roku do 8,7% obecnie.

Koszty sprzedaży były wyższe o 5,0 mln zł tj. o 14,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty ogólnego zarządu były o 9,9% wyższe, w stosunku do 3 miesięcy 2019 roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 10,2 mln zł i było niższe o 1,4 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, głównie na skutek braku aktualizacji wartości przeterminowanych należności handlowych.

Zgodnie z ustawą z dnia 19 lipca 2019 r. o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych część Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew (Segment Metale) spełniły warunki do uzyskania wsparcia z tytułu kosztów pośrednich emisji gazów cieplarnianych (tzw. Rekompensaty CO₂). W sprawozdaniu za I kwartał 2020 r. został rozpoznany przychód wynikający z prawa do rekompensat za energię elektryczną zakupioną w okresie sprawozdawczym. Prawo do rekompensaty wynika z ww. Ustawy oraz spełnienia warunków zaliczenia produkcji Spółek do sektorów energochłonnych, której rekompensuje się wzrost cen energii elektrycznej spowodowany unijną polityką klimatyczno-energetyczną. Przychód z tytułu rekompensat, który w I kwartale 2020 r. wyniesie 2 419 tys. zł., został ustalony z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny na podstawie przyjętej terminowej ceny uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 105 PLN za tonę oraz szacowanego stopnia redukcji na poziomie 40%.



Decyzja ustalająca ostateczną wysokość rekompensaty zostanie wydana do dnia 30 września 2021 r. i będzie zależna od stopnia redukcji jeżeli łączna wartość przyznanych rekompensat przekroczy kwotę 890 mln PLN. Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 52,2 mln zł i było niższe o 39,7 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, głównie z powodu ujemnych różnic kursowych w wysokości 46,5 mln zł.

WYNIKI OPERACYJNE SEGMENTÓW

1. Ujęcie skonsolidowane:

Po 3 miesiącach 2020 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej wyniósł 80,6 mln zł, wobec 90,2 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

| w mln zł | 1Q 2020 | 1Q 2019 | różnica |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| EBITDA, w tym: | 80,6 | 90,2 | -9,6 |
| Segment Motoryzacja | 6,4 | 20,5 | -14,1 |
| Segment Metale | 69,3 | 58,0 | 11,3 |
| Segment Chemia | 5,4 | 3,5 | 1,9 |
| Segment Pozostałe | -0,5 | 8,2 | -8,7 |

2. Segment Metale

Za wyższe niż w ubiegłym roku wyniki w Segmencie Metale odpowiadają głównie wyższe jednostkowe marże po kosztach surowca w Baterpolu, Aluminium Konin, NPA i ZM Silesia S.A. O./ Katowice oraz niższa sprzedaż przy wyższych marżach handlowych w Grupie FŁT. Jeśli chodzi o pozostałe podmioty jedynie Hutmen S.A., WM Dziedzice, ZM Silesia S.A. O./ Oława zanotowały niższe wyniki niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Wzrost wyników w Impexmetal S.A. (Aluminium Konin) był efektem wyższej jednostkowej rentowności przerobu w efekcie wyższej jednostkowej marży po surowcu i premii handlowej.

Wyższe wyniki w spółce ZUO to efekt przede wszystkim wzrostu wolumenu sprzedaży o 7,6% w stosunku do analogicznego okresu w 2019 roku oraz spadek kosztów usług obcych oraz remontów i konserwacji.

Baterpol S.A. osiągnął lepsze wyniki, przede wszystkim na skutek wzrostu jednostkowych marż przerobowych w efekcie zmiany sytuacji na rynku złomu akumulatorowego oraz zmiany miksu złomów używanych do produkcji niższych (o 1,9%) wolumenów sprzedaży .

Wzrost wyników w Boryszew S.A. O./ NPA Skawina był spowodowany znacznie wyższą sprzedażą (o 13,4%) w zakresie wszystkich asortymentów sprzedaży oprócz asortymentu przewodów oraz wyższych jednostkowych marż przerobowych w 3 miesiącach 2020 roku.

SILESIA S.A. O./Katowice zanotowała lepsze wyniki w efekcie wzrostu wolumenów sprzedaży (o 14,6%) praktycznie wszystkich asortymentów sprzedażowych w tym w szczególności asortymentu blach oraz jednostkowych marż przerobowych dla większości asortymentów oprócz grupy asortymentowej druty.

Na wyższy wynik segmentu wpływ miała wyższa sprzedaż przez wszystkie podmioty Grupy FŁT, w tym największy w FŁT Polska Sp. z o.o.

W spółce WM Dziedzice S.A. spadek wyników był spowodowany niższymi jednostkowymi marżami po surowcu na większości asortymentów sprzedaży, a także w wyniku niższych o 2,7% wolumenów sprzedaży oraz wartości sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Spadek wyników ZM SILESIA S.A. O./Oława to efekt niższej sprzedaży wszystkich produktów grup asortymentowych oraz niższych jednostkowych marż przerobowych.



Hutmen S.A. zanotował gorsze wyniki głównie ze względu na niższe średnie jednostkowe marże przerobowe na większości oferowanych asortymentach przy jednoczesnym wzroście wolumenów sprzedaży o 2,1% w stosunku do 3 miesięcy 2019 roku.

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 i narzędzi (odpowiednio o 20,3% oraz 19,8%) na wskutek zmniejszenia portfela sprzedaży oraz opóźnień we wdrażaniu projektów ze strony klientów (np. pojazdy elektryczne). Dodatkowo w marcu wybuchła pandemia COVID-19, która spowodowała tymczasowe ograniczenia i zatrzymanie produkcji i tym samym spadek sprzedaży w marcu o 40%.

4. Segment Chemia

Za wzrost wyników EBITDA Segmentu odpowiada przede wszystkim Boryszew S.A. O./ ERG. Wyższe wyniki to efekt rozpoczęcia produkcji i sprzedaży produktów bakteriobójczych z nowej grupy produktowej CcleanSkin w marcu, którego sprzedaż w pierwszym kwartale 2020 roku stanowiła 25,9% całości przychodów ze sprzedaży O/ERG.

5. Segment 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.

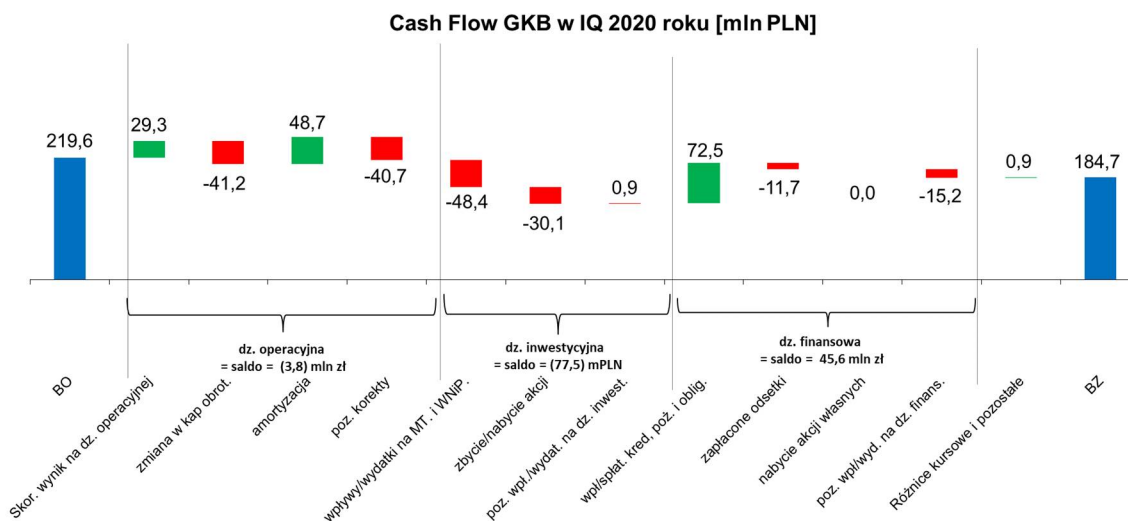
WYNIK NETTO

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł -37,7 mln zł i był niższy o 63,4 mln zł od wyniku po pierwszych 3 miesiącach roku ubiegłego.

Całkowity wynik netto obejmujący działalność kontynuowaną i zaniechaną wyniósł -38,1 mln zł i był niższy od wyniku po pierwszych 3 miesiącach ubiegłego roku o 62,4 mln zł, natomiast wynik netto przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł -35,1 mln zł i był niższy od ubiegłorocznego o 50,7 mln zł.

C. CASH FLOW

Przepływy pieniężne po 3 miesiącach 2020 roku zostały pokazane na poniższym wykresie:





Po 3 miesiącach 2020 roku Grupa Kapitałowa Boryszew wygenerowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej (które były pochodną sytuacji związanej z pandemią COVID-19) i inwestycyjnej, które zostały przeznaczone na inwestycje w aktywa rzeczowe i finansowe. Ze względu na skalę inwestycji Grupa zwiększyła finansowanie zewnętrzne.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało głównie z inwestycji w majątek trwały w wysokości 50,3 mln zł (przy wpływach ze sprzedaży majątku w wysokości 1,9 mln zł), przede wszystkim w Segmencie Metale oraz salda nabycia/zbycia aktywów finansowych (akcje i obligacje) o wartości minus 29,1 mln zł.

Po 3 miesiącach 2020 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej Boryszew wyniosło 1 540,4 mln zł i było wyższe o 111,3 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku.

Wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA po pierwszych 3 miesiącach 2020 wyniósł 3,8x i był na wyższym poziomie niż na koniec poprzedniego roku, kiedy wynosił 3,5x.

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 statków powietrznych (kumulacja sprzedaży w IV i I kwartale).

W marcu 2020 roku Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie wprowadził na rynek nowy produkt – płyn dezynfekujący ERG CleanSkin, co znacznie to poprawiło wyniki spółki za I kwartał 2020 roku. Produkt został bardzo dobrze przyjęty na rynku przez konsumentów i jego sprzedaż stanowiła 52,8% wartości sprzedaży Oddziału w miesiącu marcu br.

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 Dzierżycie 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., SPV Boryszew 3 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

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych

Działalność kontynuowana

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sprzedaż krajowa | 520 705 | 556 823 |
| Sprzedaż do krajów UE | 932 795 | 824 615 |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich | 46 971 | 34 107 |
| Sprzedaż poza Europę | 73 243 | 88 966 |
| Razem (przychody z działalności kontynuowanej) | 1 573 714 | 1 504 511 |

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZWPÓLNOTOWEJ:

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Niemcy | 36% | 40% |
| Republika Czeska | 16% | 15% |
| Francja | 5% | 4% |
| Słowacja | 3% | 4% |
| Włochy | 6% | 7% |
| Hiszpania | 5% | 6% |
| Wielka Brytania | 3% | 4% |



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

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

| | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Działalność kontynuowana 01.01.2020 - 31.03. 2020 | | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 59 959 | 445 692 | 1 052 291 | 44 864 | 1 602 806 | (29 100) | 1 573 706 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 47 385 | 410 482 | 965 409 | 37 940 | 1 461 216 | (24 195) | 1 437 021 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 12 574 | 35 210 | 86 882 | 6 924 | 141 590 | (4 905) | 136 685 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 8 353 | 48 020 | 57 617 | 4 595 | 118 585 | (3 627) | 114 958 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | (615) | (2 287) | 15 301 | 2 833 | 15 232 | (5 049) | 10 183 |
| Wynik operacyjny segmentu | 3 606 | (15 097) | 44 566 | 5 162 | 38 237 | (6 327) | 31 910 |
| Amortyzacja | 1 809 | 21 476 | 24 735 | 2 126 | 50 146 | (1 428) | 48 718 |
| EBITDA *) | 5 415 | 6 379 | 69 301 | 7 288 | 88 383 | (7 755) | 80 628 |

| | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Działalność kontynuowana 01.01.2019 - 31.03. 2019 | | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 72 956 | 449 082 | 907 148 | 90 641 | 1 519 827 | (15 316) | 1 504 511 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 63 688 | 403 146 | 829 847 | 85 573 | 1 382 254 | (20 595) | 1 361 659 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 9 268 | 45 936 | 77 301 | 5 068 | 137 573 | 5 279 | 142 852 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 8 093 | 50 998 | 40 218 | 4 433 | 103 742 | (635) | 103 107 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 505 | 4 276 | 3 771 | 6 190 | 14 742 | (5 940) | 8 802 |
| Wynik operacyjny segmentu | 1 680 | (786) | 40 854 | 6 825 | 48 573 | (26) | 48 547 |
| Amortyzacja | 1 841 | 21 281 | 17 136 | 1 394 | 41 652 | - | 41 652 |
| EBITDA *) | 3 521 | 20 495 | 57 990 | 8 219 | 90 225 | (26) | 90 199 |

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



6. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

EMISJE OBLIGACJI

W I kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych 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 kwartale 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 kwartale 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.

7. 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 kwartale 2020 roku.

8. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH

Zobowiązania warunkowe:

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

| | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | | |
| | 123 311 | 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 | 22 762 | Bezterminowa |
| Mafmex S. de R.L. de C.V. | 15.07.2019 | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America | 6 219 | |
| Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG | 16.12.2016 | Poręczenie udzielone Volkswagen AG | 91 046 | bezterminowo |
| Veolia Industry Polska Sp. z o.o. (dawniej na Eastside-Bis Sp. z o.o.) | 01.10.2017 | Gwarancja udzielona Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu | 3 284 | bezterminowo |
| Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA | | | 123 311 | |

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.

9. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE

Aktywa finansowe według bilansu

Aktywa finansowe według bilansu na 31.03.2020 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 | 328 | 78 | | 3 | 409 |
| Należności handlowe | 763 885 | 49 927 | | | 813 812 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 556 | 20182 | | 20 738 |
| Pożyczki udzielone | 144 | | | | 144 |
| Obligacje | 33 746 | | | | 33 746 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 184 696 | | | | 184 696 |
| Ogółem | 982 799 | 50 561 | 20 182 | 3 | 1 053 545 |



Zobowiązania finansowe na 31.03.2020 r.

| | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Inne zobowiązania finansowe | Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń | Wartość bilansowa |
|--------------------------------------|--|-----------------------------|---|-------------------|
| Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki | | 1 564 578 | | 1 564 578 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 503 | | 44 395 | 44 898 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | | 951 522 | | 951 52 |
| Ogółem | 503 | 2 516 100 | 44 395 | 2 560 998 |

Transakcje i salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi osobowo

**01.01.2020
- 31.03. 2020**

| | |
|--|--------|
| Przychody ze sprzedaży | 706 |
| Przychody odsetkowe | 279 |
| Zakupy towarów i usług | 3 703 |
| Należności handlowe i pozostałe (kaucje, zaliczki) | 3 399 |
| Należności z tytułu pożyczek i obligacji | 34 266 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe (zaliczki, kaucje) | 2 009 |

10. 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 2019 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.

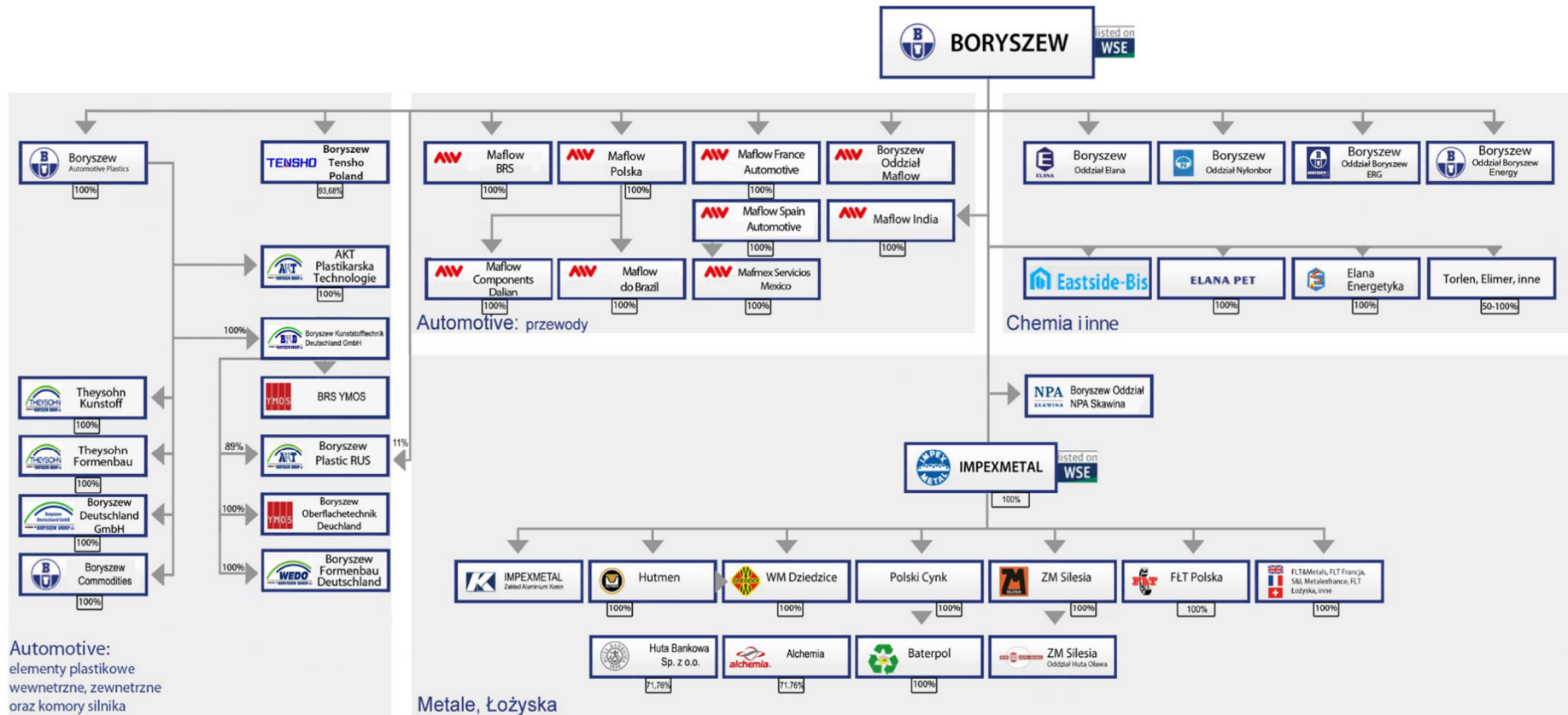
W latach 2011 – 2012 Spółka kontynuowała realizację strategii rozwoju poprzez przejęcia przedsiębiorstw z branży motoryzacyjnej. W lipcu 2011 roku podpisała umowy przejęcia dwóch niemieckich Grup Kapitałowych (AKT/ICOS – Theysohn), działających w branży przetwórstwa tworzyw sztucznych oraz w marcu 2012 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. nabyła 80% udziałów 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 czerwcu 2018 roku Boryszew S.A. nabyła kolejne 13,68%. Na dzień sporządzenia sprawozdania Boryszew S.A. posiada 93,68% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na ZW Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.

W 2019 roku Boryszew S.A. przekroczył pośrednio próg 50% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., w wyniku czego Boryszew (wraz ze spółkami zależnymi Impexmetal S.A. i Eastside – Bis Sp. z o.o.) uzyskała nad Alchemia kontrolę. Na dzień bilansowy Boryszew S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio 71,76% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Alchemia S.A.



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





11. 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.

W dniu 30 stycznia 2020 roku spółka Alchemia S.A. nabyła za pośrednictwem DM BPS S.A. (jako firmy inwestycyjnej) 10.000.000 sztuk akcji własnych Alchemia S.A., co stanowi 5,77% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

W dniu 28 maja 2020 roku spółka Alchemia S.A. nabyła za pośrednictwem DM BPS S.A. (jako firmy inwestycyjnej) 4.000.000 sztuk akcji własnych Alchemia S.A., co stanowi 2,31% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Konwersja wierzytelności Boryszew SA 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 14.192.361,40 euro
- w łącznej kwocie 26.124.861,40 euro (równowartość 118 776 283 BRL) na kapitał zakładowy spółki, w zamian za 118.776.283 udziały o wartości nominalnej 1 R\$ każdy udział.

Na dzień 31 marca 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 234.579.345,80 MXN), na kapitał zapasowy spółki, w zamian za 1 udział serii B (bez prawa głosu na zgromadzeniu wspólników) o wartości 234 579 345,80 MXN.

Na dzień 31 marca 2020 roku Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 96,66% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

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.

Połączenie Boryszew S.A. ze Spółką Przejmowaną nastąpi w oparciu o następujące zasady:

1. 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.
2. Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego jak również bez zmiany umowy Spółki Przejmującej.
3. W wyniku połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH..
4. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.
5. Na podstawie art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516 § 5 KSH nie jest wymagane poddanie Planu połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii, jak również nie jest wymagane sporządzenie przez Zarządy łączących się Spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne oraz stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH.
6. W związku z faktem, że Boryszew S.A. jest spółką publiczną, zgodnie z art. 516 § 1 KSH połączenie wymagać będzie podjęcia uchwał o połączeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej i Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, o których mowa w art. 506 KSH wyrażających zgodę na połączenie i Plan Połączenia.



Grupa Kapitałowa Boryszew

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

Planowane Połączenie ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew. Zarząd Boryszew S.A. dbając o wzrost wartości Spółki, podejmuje działania zmierzające do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej Boryszew i zwiększenia przejrzystości procesu zarządzania. 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 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.

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

W 3 kwartale 2019 roku zakończył się proces likwidacji Torlen Spółki z o.o. z siedzibą w Toruniu. W dniu 20 maja 2020 roku spółka została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców.

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

12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK

Zarząd Boryszew S.A. nie publikował prognoz wyniku finansowego na 2020 rok.

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

| Akcjonariusze | Liczba akcji | % kapitału | Liczba głosów | % głosów |
|--|--------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| Roman Krzysztof Karkosik (*) | 156 832 020 | 65,346% | 156 832 020 | 65,346% |
| w tym podmioty zależne w tym: | 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% |
| Razem: | 240 000 000 | 100,00% | 240 000 000 | 100,000% |

(*) 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 licznie głosów na WZ Boryszew S.A.



14. 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 maja 2020 roku, tj. Sprawozdania za 2019 rok nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Boryszew S.A.

15. 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.

16. 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 wierzytelności 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 27 listopada 2019 roku Spółka otrzymała pismo od NACZELNIKA ADMINISTRACJI SKARBOWEJ z informacją o przedłużeniu rozpatrywania odwołania SPÓŁKI do dnia 29 maja 2020 roku, na dzień publikacji sprawozdania nie wpłynęło do Spółki pismo zmieniające termin rozpatrzenia odwołania.
2. HUTMEN S.A. dniu 3 kwietnia 2018 roku otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej 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.



3. HUTMEN S.A. w dniu 10 września 2018 roku otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej (Urząd) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za 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.
4. 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.
5. 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 27.05.2020 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 31.08.2020 r.) oraz I-VI 2015 roku (spółka otrzymała zawiadomienie od naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie o przewidywanym terminie zakończenia sprawy do dnia 26.07.2020 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 18.07.2020 rok.
 - b. Kontrola Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, oddział w Tarnowie – kontrola prawidłowości VAT za rok 2015 - przewidywany termin zakończenia sprawy przesunięty na 10.08 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 03.08.2020 rok.
3. Baterpol S.A. – jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT – kontrolowany okres lipiec 2013 – grudzień 2015. Na podstawie przedmiotowego protokołu Spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania VAT do odliczenia na kwotę 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 – 30.06.2020 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 wpływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wpływu środków jest niskie.

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

17. 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. Poniżej przedstawiono szczegóły dot. transakcji z podmiotami powiązаныmi:

TRANSAKCJE O CHARAKTERZE NIEHANDLOWYM POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI:

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 29 stycznia 2020 roku Boryszew S.A. udzieliła Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu dwóch pożyczek pieniężnych w kwocie 300.000,00 euro z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku i w kwocie 4.300.000,00 złotych z terminem spłaty 31 grudnia 2020 roku.

POŻYCZKI UDZIELONE BORYSZEW S.A. PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Pożyczka udzielona przez SPV IMPEXMETAL Sp. z o.o.

W dniu 29 stycznia 2020 roku SPV Impexmetal Sp. z o.o. udzieliła Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej w kwocie 4.500.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 29 stycznia 2020 roku SPV Impexmetal Sp. z o.o. udzieliła Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej w kwocie 10.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Pożyczka została spłacona w dniu 29.04.2020 r.



Pożyczka udzielona przez EASTSIDE – BIS Sp. z o.o.

W dniu 29 stycznia 2020 roku Eastside – Bis Sp. z o.o. udzieliła Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej w kwocie 400.000 euro z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Pożyczka udzielona przez BORYSZEW OBERFLÄCHENTECHNIK DEUTSCHLAND GMBH

W dniu 31 stycznia 2020 roku Spółka udzieliła Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu pożyczki pieniężnej w kwocie 1.000.000 euro z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Pożyczka udzielona przez WM DZIEDZICE S.A.

W dniu 17 lutego 2020 roku Spółka udzieliła pożyczki Hutmen S.A. na okres od 17 lutego 2020 roku do 28 kwietnia 2020 roku na kwotę 5.000.000,00 złotych. Pożyczka została w terminie spłacona.

Wyżej wymienione pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Konwersja wierzytelności ODDZIAŁU MAFLOW na udziały

W I kwartale 2020 roku miała miejsce konwersja wierzytelności Oddziału Maflow wobec:

- a. Maflow do Brasil wynikających z udzielonych pożyczek w kwocie 52.557.074,75 złotych oraz należności handlowych w kwocie 55.681.633,48 złotych na kapitał zakładowy
- b. Mafmex wynikających z należności handlowych w kwocie 47.749.152,73 złotych, na kapitał zakładowy.

TRANSAKCJE PO DNIU BILANSOWYM

Pożyczka udzielona przez BORYSZEW S.A.

W dniu 1 kwietnia 2020 roku Boryszew S.A. udzieliła Boryszew Commodities Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej do kwoty 6.000.000 euro, na okres do 6 miesięcy.

W dniu 30 kwietnia Boryszew S.A. udzieliła Theysohn Kunststoff GmbH pożyczki w kwocie do 5.000.000,00 EUR, płatnej w transzach, z terminem spłaty do dnia 30 sierpnia 2021 roku.

POŻYCZKI UDZIELONE BORYSZEW S.A. PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Pożyczki udzielone przez SPV IMPEXMETAL Sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2020 roku spółka udzieliła Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej w kwocie 5.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 29 kwietnia 2020 roku spółka udzieliła Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie pożyczki pieniężnej w kwocie 5.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku spółka 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.

Pożyczka udzielona przez FŁT POLSKA Sp. z o.o.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku spółka 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.

Pożyczka udzielona przez BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o.

W dniu 10 czerwca 2020 roku Baterpol Recycler Spółka z o.o. z siedzibą w Oławie udzieliła Boryszew S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie 1.100.000,00 złotych, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Pożyczka udzielona przez Hutmen SA

W dniu 28 maja 2020 roku Hutmen SA z siedzibą we Wrocławiu udzielił Alchemia SA pożyczki w kwocie 12.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wszystkie wyżej wymienione pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych.

**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.

18. 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 pięcioma bankami finansującymi Spółkę oraz wskaźnika Zadłużenia Finansowego Brutto do EBITDA w umowach z jednym banku, a przez to naruszenia jednego z 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. Boryszew S.A. podjęła po dacie bilansowej działania mające na celu uzgodnienia z instytucjami finansującymi zasad dalszej współpracy w okresie prognozowanego obniżonego poziomu zysku operacyjnego generowanego przez Grupę Kapitałową. Zgodnie ze wstępną informacją dotyczącą terminów podjęcia decyzji w sprawie wniosków uzyskaną od zainteresowanych Banków, Spółka oczekuje na informację o decyzjach w lipcu bieżącego roku.

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). Poręczyciel podjął po dacie bilansowej działania mające na celu uzgodnienie z instytucją finansującą zasad dalszej współpracy w oparciu o zawartą umowę kredytową. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Bank nie przedstawił formalnej zgody na uchylenie naruszenia tego wskaźnika na 31 marca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

19. 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 31.03.2020**

| 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 | 270 000 000 | 2021-09-16 |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | 31.01.2013 | Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank | 22 761 500 | bezterminowa |
| | 23.07.2013 | Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG | 4 517 580 | 30.08.2021 |
| | 24.07.2017 | Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH | 910 460 | 30.06.2022 |
| | 07.08.2017 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 6 373 220 | bezterminowa |
| | 08.06.2018 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 2 731 380 | 08.06.2023 |

**Grupa Kapitałowa Boryszew****Sródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

| | | | | |
|--|------------|--|------------|--------------|
| | 2019-01-29 | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA | 71 015 880 | 2021-03-01 |
| | 2019-03-06 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o. | 26 266 240 | 2022-03-31 |
| | 2019-06-13 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 13 501 467 | 2024-08-31 |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS) | 27.05.2015 | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG | 1 410 357 | 30.11.2020 |
| | 15.03.2016 | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH | 1 615 620 | 15.03.2022 |
| Theysohn Formenbau GmbH | 06.09.2017 | Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH | 10 649 920 | 2023-08-31 |
| Theysohn Kunststoff GmbH | 2018-09-28 | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o. | 15 599 671 | 2021-12-31 |
| | 2019-04-23 | Gwarancja udzielona HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG | 27 313 800 | 2022-05-10 |
| Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH | 26.01.2016 | Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego | 57 882 495 | 31.12.2026 |
| Boryszew Plastic RUS | 11.07.2013 | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO | 829 320 | bezterminowa |
| | 30.04.2014 | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO | 414 660 | bezterminowa |
| | 13.02.2017 | Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations | 22 761 500 | bezterminowa |
| | 2019-02-25 | Gwarancja udzielona Alfa Bank | 9 900 000 | 2024-12-31 |
| | 2019-07-15 | Gwarancja płatności udzielona Engel Austria | 13 870 385 | 2023-08-25 |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | 13.06.2016 | Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A. | 10 000 000 | 2021-09-11 |
| | 14.03.2017 | Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o. o. na realizację zobowiązań finansowych | 41 000 000 | bezterminowa |
| | 24.10.2017 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing | 817 704 | 15.04.2021 |
| | 24.10.2017 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing | 6 828 084 | 15.11.2020 |
| | 2017-12-06 | Gwarancja udzielona firmie PGE Obrót S.A. | 1 800 000 | bezterminowa |
| | 2018-10-22 | Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o. | 357 100 | 2025-09-30 |
| | 2019-01-29 | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska SA | 10 925 520 | 2021-03-01 |
| | 2019-03-04 | Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing | 9 407 178 | 2024-04-15 |
| | 2019-10-10 | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o. | 16 973 184 | 2022-10-10 |
| Maflow BRS s.r.l. | 26.04.2016 | Gwarancja udzielona Banka IFIS | 3 414 225 | bezterminowo |
| | 2019-05-23 | Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie | 20 712 965 | 2023-05-23 |
| Maflow France Automotive S.A.S. | 07.07.2016 | Gwarancja udzielona Natixs Lease | 1 716 217 | 2021-07-07 |
| Mafmex S. de R.L. de C.V. | 2019-07-15 | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America | 6 219 900 | 2021-01-15 |
| Boryszew Commodities | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe | 2 276 150 | 2020-12-31 |
| | 2018-07-23 | Poręczenie wekslowe umowy finansowania dla mBank S.A. | 75 112 950 | 2020-04-30 |
| | 2019-04-26 | Poręczenie wekslowe linii gwarancyjnej dla mBank S.A. | 3 414 225 | 2021-04-10 |
| | 2020-02-24 | Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH | 11 380 750 | 2021-12-31 |
| Boryszew Commodities, Boryszew Plastic Rus, AKT Plastikarska Technologie Czechy | 2020-03-09 | Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V. | 9 104 600 | 2021-12-31 |
| Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG | 16.12.2016 | Poręczenie udzielone Volkswagen AG | 91 046 000 | bezterminowo |
| Alchemia S.A. | 2019-10-01 | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A. | 22 761 500 | 2020-12-31 |
| | 2020-03-31 | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A. | 14 567 360 | 2020-12-31 |



Grupa Kapitałowa Boryszew

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

| | | | | |
|--|------------|---|-------------|--------------|
| Veolia Industry Polska Sp. z o.o. (dawniej na Eastside-Bis Sp. z o.o.) | 01.09.2017 | Gwarancja udzielona Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu | 3 283 600 | bezterminowo |
| Boryszew HR Service Sp. z o.o. | 30.08.2016 | Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank | 1 000 000 | 2020-08-27 |
| Elana Energetyka | 2015-12-01 | Gwarancja udzielona PGE Obrót S.A. | 6 380 000 | bezterminowo |
| ZM Silesia S.A. | 2018-09-26 | Poręczenie udzielone PKO BP S.A. | 6 480 000 | 2024-02-28 |
| | 2018-10-26 | Gwarancja udzielona BGŻ BNP Paribas S.A. | 14 400 000 | 2020-12-31 |
| | 2019-12-20 | Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o. | 20 000 000 | bezterminowo |
| Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA | | | 991 704 666 | |

ZNACZĄCE PORĘCZENIA UDZIELONE PO DNIU BILANSOWYM PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

W dniu 30 marca 2020 roku Spółka udzieliła 3 poręczeń dla Enea S.A. z tytułu dostaw energii elektrycznej obowiązujących od 1 kwietnia 2020 roku do 31 stycznia 2021 roku dla WM Dziedzice S.A., Elana Energetyka Sp. zo.o. i Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. łącznie w maksymalnej wysokości 14.800.000. złotych.

20. 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 złotychkach,
- 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,



Grupa Kapitałowa Boryszew

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

- 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.

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.

Grupa Kapitałowa BORYSZEW

Wpływ COVID-19 na sytuację Grupy w I kwartale 2020 r.

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 przez spółki inicjatywy, w celu minimalizowania negatywnego wpływu epidemii na wyniki, są dostosowane do specyfiki segmentu. Wdrożono programy dostosowania kosztów do zmiennego otoczenia w Grupie, wykorzystując dostępne programy osłonowe. Całkowite wstrzymanie lub znaczące ograniczenie produkcji w I kwartale 2020 roku nastąpiło w spółkach Segmentu Motoryzacja.

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

SEGMENT MOTORYZACJA

W celu przeciwdziałania spadkom sprzedaży, Boryszew S.A. Oddział Maflow i spółki Grupy Maflow oraz Grupy BAP wdrożyły programy oszczędnościowe, w części finansowane przez rządy państw w których znajdują się zakłady produkcyjne. W I kwartale 2020 roku spółki Segmentu nie otrzymały istotnego finansowania z dostępnych



programów pomocowych. Efekt otrzymanego dofinansowania będzie widoczny w wynikach spółek począwszy od II kwartału 2020 roku.

Grupa Maflow

W zakresie sprzedaży przewodów klimatyzacyjnych, z uwagi na zatrzymania produkcji u klientów i niepewną sytuację branży, przewidywana jest mniejsza o około 30% sprzedaż w porównaniu do wielkości budżetowych na 2020 rok. Wyjątek od powyższego stanowią produkty gumowe, w zakresie których sprzedaż pozostała na poziomie budżetowym i w kolejnych kwartałach roku 2020 nie przewiduje się większych odchyleń.

Grupa BAP

Grupa Boryszew Automotive Plastics (Grupa BAP) obserwuje 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 br., spółki produkcyjne Grupy BAP ograniczyły produkcję. Zakres wykorzystania mocy wytwórczych w kolejnych kwartałach 2020 roku będzie uzależniony od uruchomienia fabryk Klientów w poszczególnych państwach.

SEGMENT METALE

Impexmetal S.A. zakłada spadek sprzedaży w drugim kwartale oraz odbicie w trzecim i czwartym kwartale br. W związku z pandemią koronawirusa postoje lub spadek zamówień ogłosili wszyscy klienci z branży automotive odpowiadający za 30% sprzedaży spółki. Pozostałe branże również zgłaszają postoje lub obniżenie zapotrzebowania. Jednak skala ta jest dużo mniejsza niż w branży automotive.

W zakresie inwestycji, pomimo pandemii, Spółka przewiduje planową realizację rozpoczętych zadań.

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

Hutmen S.A. przewiduje nieznaczny spadek prognozowanych wielkości w drugim kwartale 2020.

Baterpol S.A. począwszy od II kwartału wystąpił istotny spadek sprzedaży.

Pozostałe spółki Segmentu Metale nie zanotowały negatywnych skutków epidemii w I kwartale 2020.

SEGMENT CHEMIA

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

SEGMENT POZOSTAŁE

Elana Energetyka Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2020 r. nie odnotowała spadków sprzedaży.

Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, ze względu na strukturę kontraktów ze spółkami powiązany jak i z Klientami zewnętrznymi (formuła cena pozyskania plus marża), prognozuje neutralny wpływ koronawirusa na EBITDA. Obniżenie EBITDA może mieć miejsce w sytuacji znaczących odchyleń

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 prognozuje:

Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19 na działalność Spółek w drugim kwartale 2020 r. i zmniejszenie przychodów średnio o około 20% w porównaniu do budżetu. Spadek dotyczy głównie Segmentu Motoryzacja (zmniejszenie przychodów na poziomie około 30 - 40% w stosunku do budżetu).

W trzecim i czwartym kwartale 2020 roku spodziewane jest osiągnięcie przychodów na poziomie nie niższym niż 80% założonych budżetów.

Z uwagi na zdywersyfikowany profil Grupy Kapitałowej Boryszew S.A., poszczególne Spółki w różnym stopniu narażone są na skutki spowolnienia gospodarczego. Na poziomie całej Grupy spadek sprzedaży spowoduje zmniejszenie, w porównaniu do budżetu, zrealizowanej EBITDA o około 50% w okresie drugiego kwartału 2020 r. W kolejnych kwartałach bieżącego roku procentowy spadek



EBITDA szacowany jest na poziomie 30 - 40%. Analizując powyższe prognozy należy mieć na uwadze duży poziom możliwych odchyleń związany z brakiem możliwości dokładnego oszacowania skali pandemii i jej skutków gospodarczych oraz społecznych w przyszłych okresach. Prowadzenie działalności w kilku segmentach pozwala zdywersyfikować ryzyko i zmniejszyć wpływ obszarów szczególnie na nie narażonych na wynik na poziomie Grupy Boryszew.

Zdarzenia po dniu bilansowym

BORYSZEW S.A.

Utworzeniu odpisów aktualizujących

W dniu 26 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu w sprawozdaniu finansowym 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.

Powyższy odpis dotyczy transakcji wzajemnych w ramach Grupy Kapitałowej Boryszew, dlatego też nie będzie miał on wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok.

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.

Ostateczna kwota odpisu wraz z wynikami finansowymi Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej za 2019 rok zostanie przekazana w ramach raportów rocznych, których publikacja została zaplanowana na dzień 28 maja 2020 roku.

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.

Połączenie Spółek Boryszew S.A. i SPV Boryszew 3 Spółka z o.o.

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.

Połączenie Boryszew S.A. e Spółką Przejmowaną nastąpi w oparciu o następujące zasady:

1. Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej zwany: „KSH”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Boryszew S.A., w drodze sukcesji uniwersalnej.
2. Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego jak również bez zmiany umowy Spółki Przejmującej.
3. W wyniku połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH.
4. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.
5. Na podstawie art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516 § 5 KSH nie jest wymagane poddanie Planu połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii, jak również nie jest wymagane sporządzenie przez Zarządy łączących się Spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne oraz stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH.



6. W związku z faktem, że Boryszew S.A. jest spółką publiczną, zgodnie z art. 516 § 1 KSH połączenie wymagać będzie podjęcia uchwał o połączeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej i Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, o których mowa w art. 506 KSH wyrażających zgodę na połączenie i Plan Połączenia.

Uzasadnienie oraz cel podjęcia decyzji o zamiarze połączenia:

Planowane Połączenie ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew. Zarząd Boryszew S.A. dbając o wzrost wartości Spółki, podejmuje działania zmierzające do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej Boryszew i zwiększenia przejrzystości procesu zarządzania.

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 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.

IMPEXMETAL S.A.

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Zarząd Impexmetal S.A. postanowił zrezygnować 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).

Informacje o innych istotnych wydarzeniach były przekazane w formie raportów bieżących Spółki i są dostępne na stronie: www.boryszew.com



Boryszew S.A.
SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY
BORYSZEW S.A.
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU





SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 301 534 | 372 006 |
| Koszt własny sprzedaży | 261 094 | 337 315 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 40 440 | 34 691 |
| Koszty sprzedaży | 6 338 | 6 562 |
| Koszty ogólnego zarządu | 18 923 | 19 092 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 744 | 15 372 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 294 | 1 732 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych | (870) | 40 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 20 759 | 22 717 |
| Przychody finansowe | 34 141 | 4 748 |
| Koszty finansowe | 33 127 | 9 947 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | - | - |
| Wynik na działalności finansowej | 1 014 | (5 199) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 21 773 | 17 518 |
| Podatek dochodowy | 3 678 | 1 633 |
| Zysk netto | 18 095 | 15 885 |
| Zysk / Rozwodniony zysk na akcję | | |
| Średnioważona ilość akcji | 220 716 169 | 220 998 458 |
| Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł) | 0,08 | 0,07 |
| | | |
| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
| Zysk netto | 18 095 | 15 885 |
| Dochody ujęte w kapitałach | | |
| <i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i> | (401) | (1 169) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (495) | (1 443) |
| Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo) | 94 | 274 |
| <i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i> | - | - |
| Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych | - | - |
| Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | - | - |
| Podatek dochodowy | - | - |
| Dochody ujęte w kapitałach razem | (401) | (1 169) |
| Całkowite dochody ogółem | 17 694 | 14 716 |



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowy majątek trwały | 234 179 | 230 313 | 221 674 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 16 525 | 16 525 | 16 525 |
| Wartości niematerialne | 31 860 | 31 350 | 27 831 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 120 163 | 125 072 | 132 656 |
| Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych | 432 050 | 405 366 | 463 522 |
| Aktywa finansowe | 61 481 | 60 116 | 451 353 |
| Należności długoterminowe | 35 683 | 33 380 | 33 715 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | 730 | 11 566 |
| Pozostałe aktywa | 7 801 | 7 754 | 5 371 |
| Aktywa trwałe razem | 939 742 | 910 606 | 1 364 213 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 194 964 | 178 152 | 170 540 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 236 129 | 255 355 | 324 969 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 259 946 | 236 555 | 7 678 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 154 | 8 | - |
| Bieżące aktywa podatkowe | 926 | 2 064 | 716 |
| Pozostałe aktywa | 19 911 | 17 809 | 18 879 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 41 776 | 35 788 | 40 579 |
| Aktywa obrotowe razem | 753 806 | 725 731 | 563 361 |
| Aktywa razem | 1 693 548 | 1 636 337 | 1 927 574 |



| PASYWA | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.03.2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał własny | | | |
| 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 | (134 251) | (134 251) | (134 151) |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | (2 313) | (1 912) | (3 469) |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych | (638) | (638) | (162) |
| Zyski zatrzymane | 222 974 | 204 879 | 394 553 |
| Razem kapitał własny | 447 024 | 429 330 | 618 023 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 179 496 | 183 617 | 311 215 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych | 21 607 | 23 516 | 94 017 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów | 50 577 | 49 824 | - |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 1 931 | 1 942 | 1 942 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 862 | - | 12 828 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 2 690 | 2 690 | 3 475 |
| Pozostałe rezerwy | 8 849 | 6 113 | 5 319 |
| Pozostałe długoterminowe pasywa | 17 945 | 14 528 | 2 409 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem | 283 957 | 282 230 | 431 205 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 622 640 | 587 293 | 544 942 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych | 24 684 | 21 912 | 18 473 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów | 8 195 | 8 563 | - |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 10 | 9 | 9 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 281 091 | 293 806 | 298 405 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 491 | 851 | 802 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | - | - | - |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 4 813 | 4 504 | 6 127 |
| Pozostałe rezerwy | 1 063 | 3 359 | 2 689 |
| Pozostałe pasywa | 18 580 | 4 480 | 6 899 |
| Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem | 962 567 | 924 777 | 878 346 |
| Zobowiązania oraz rezerwy razem | 1 246 524 | 1 207 007 | 1 309 551 |
| Pasywa razem | 1 693 548 | 1 636 337 | 1 927 574 |



SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 21 773 | 17 518 |
| Korekty o pozycje (+/-) | (19 024) | 6 762 |
| Amortyzacja | 10 859 | 10 642 |
| Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych) | 5 524 | 7 062 |
| Dywidendy | - | (5 846) |
| Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej | (18 786) | - |
| Zmiana stanu należności | (980) | (32 882) |
| Zmiana stanu zapasów | (16 812) | 10 987 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 5 105 | 17 632 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (1 903) | (398) |
| Pozostałe pozycje | (1 628) | 146 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (403) | (581) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 749 | 24 280 |
| Przeptyw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 799 | - |
| Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów | 1 017 | 77 387 |
| Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek | 1 085 | - |
| Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej | 14 | - |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych | (4 111) | (7 376) |
| Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK | (3) | - |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | (5 736) | (5 000) |
| Wydatki na nabycie obligacji | - | (10 000) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (6 935) | 55 011 |
| Przeptyw środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów | 28 904 | 10 816 |
| Pożyczki otrzymane | 5 784 | - |
| Inne wpływy | 4 346 | - |
| Wydatki na nabycie akcji własnych | - | (4 416) |
| Spłata kredytów | (15 727) | (10 858) |
| Spłata pożyczek | (1 756) | (48 719) |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu | (6 174) | (6 046) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (5 203) | (8 802) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 10 174 | (68 025) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | 5 988 | 11 266 |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 35 788 | 29 313 |
| Środki pieniężne na koniec roku obrotowego | 41 776 | 40 579 |



(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 | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitał razem |
|---|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|------------------|----------------|
| Stan na 01.01.2020 roku | 248 906 | 112 346 | (134 251) | (1 912) | (638) | - | 204 879 | 429 330 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | (401) | | | | (401) |
| Wycena świadczeń pracowniczych | | | | | | | | - |
| Zysk/strata za I kwartał 2020 r. | | | | | | | 18 095 | 18 095 |
| Całkowite dochody za I kwartał 2020 r. | - | - | - | (401) | - | - | 18 095 | 17 694 |
| Nabycie akcji/ własnych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31.03.2020 roku | 248 906 | 112 346 | (134 251) | (2 313) | (638) | - | 222 974 | 447 024 |

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

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitał razem |
|---|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|-------------------------------|------------------|----------------|
| Stan na 01.01.2019 roku | 248 906 | 112 346 | (129 735) | (2 300) | (162) | - | 378 668 | 607 723 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | (1 169) | | | | (1 169) |
| Zysk/strata za I kwartał 2019 r. | | | | | | | 15 885 | 15 885 |
| Całkowite dochody za I kwartał 2020 r. | - | - | - | (1 169) | - | - | 15 885 | 14 716 |
| Nabycie akcji/ własnych | - | - | (4 416) | - | - | - | - | (4 416) |
| Stan na 31.03.2019 roku | 248 906 | 112 346 | (134 151) | (3 469) | (162) | - | 394 553 | 618 023 |



ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę 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.

SEGMENTY OPERACYJNE

| 01.01.2020 -31.03. 2020 | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 54 191 | 136 116 | 79 640 | 35 213 | 305 160 | (3 626) | 301 534 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 41 294 | 116 078 | 74 810 | 31 181 | 263 363 | (2 269) | 261 094 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 12 897 | 20 038 | 4 830 | 4 032 | 41 797 | (1 357) | 40 440 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 7 920 | 11 128 | 3 798 | 3 642 | 26 488 | (1 227) | 25 261 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | (787) | 129 | 1 165 | 5 073 | 5 580 | - | 5 580 |
| Wynik operacyjny segmentu | 4 190 | 9 039 | 2 197 | 5 463 | 20 889 | (130) | 20 759 |
| Amortyzacja | 1 317 | 7 675 | 1 452 | 415 | 10 859 | - | 10 859 |
| EBITDA | 5 507 | 16 714 | 3 649 | 5 878 | 31 748 | (130) | 31 618 |

| 01.01.2019 -31.03. 2019 | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 63 126 | 156 643 | 75 416 | 77 093 | 372 278 | (272) | 372 006 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 55 038 | 136 170 | 72 010 | 74 097 | 337 315 | - | 337 315 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 8 088 | 20 473 | 3 406 | 2 996 | 34 963 | (272) | 34 691 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 7 818 | 10 986 | 3 601 | 3 249 | 25 654 | - | 25 654 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 388 | 491 | 1 468 | 11 687 | 14 034 | (354) | 13 680 |
| Wynik operacyjny segmentu | 658 | 9 978 | 1 273 | 11 434 | 23 343 | (626) | 22 717 |
| Amortyzacja | 1 362 | 7 611 | 1 376 | 293 | 10 642 | - | 10 642 |
| EBITDA | 2 020 | 17 589 | 2 649 | 11 727 | 33 985 | (626) | 33 359 |

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych

Działalność kontynuowana

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Sprzedaż krajowa | 105 968 | 166 696 |
| Sprzedaż do krajów UE | 172 383 | 186 432 |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich | 4 657 | 7 072 |
| Sprzedaż poza Europę | 18 526 | 11 806 |
| Razem (przychody z działalności kontynuowanej) | 301 534 | 372 006 |

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 | 01.01.2019 - 31.03. 2019 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Niemcy | 25% | 23% |
| Wielka Brytania | 10% | 12% |
| Republika Czeska | 9% | 7% |
| Słowacja | 7% | 7% |
| Francja | 6% | 6% |
| Hiszpania | 6% | 8% |
| Włochy | 5% | 3% |



INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA, DANE SZACUNKOWE

Aktywa finansowe według bilansu na 31.03.2020 r.

| | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Wartość bilansowa |
|---|--|--|--|-------------------|
| Obligacje | 18 797 | | | 18 797 |
| Należności handlowe utrzymywane do terminu realizacji | 233 119 | | | 233 119 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | | 154 | 154 |
| Pożyczki udzielone | 302 630 | | | 302 630 |
| Pozostałe należności | | 38 693 | | 38 693 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 41 776 | | | 41 776 |
| Ogółem | 596 322 | 38 693 | 154 | 635 169 |

Zobowiązania finansowe na 31.03.2020 r.

| | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Instrumenty pochodne zabezpieczające | Wartość bilansowa |
|-----------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|
| Kredyty bankowe, pożyczki | 618 102 | | 618 102 |
| Obligacje | 142 829 | | 142 829 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 1 491 | 1 491 |
| Zobowiązania leasingowe | 59 496 | | 59 496 |
| Zobowiązania WUG | 60 713 | | 60 713 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 281 091 | | 281 091 |
| Ogółem | 1 162 231 | 1 491 | 1 163 722 |

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

| | Wartość godziwa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Akcje notowane | - | - | Poziom 1 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 154 | 8 | Poziom 2 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 491 | 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 31.03.2020 | Stan na 31.12.2019 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Udziały przeznaczone do obrotu | - | - | Poziom 3 |
| Obligacje | 18 797 | 19 266 | Poziom 3 |
| Pożyczki | 302 630 | 277 405 | Poziom 3 |
| Należności handlowe i pozostałe | 250 811 | 274 336 | Poziom 3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 16 525 | 16 525 | Poziom 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 41 776 | 35 788 | Poziom 1 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 618 102 | 596 983 | Poziom 2 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 265 331 | 281 265 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA | 60 713 | 60 338 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 142 829 | 142 388 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 46 291 | 45 428 | Poziom 2 |

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw

| | 01.01.2020 - 31.03. 2020 |
|---|-----------------------------|
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności | (878) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących należności | 7 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek | - |
| Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy | (670) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy | 272 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe | (954) |
| Odwrocenie,rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe | |
| Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji | 277 |
| Utworzenie rezerw | - |
| Rozwiązanie zbędnych rezerw | 288 |
| Podatek odroczone | (1 688) |
| Razem wpływ na wynik | (3 346) |



TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

| | Podmioty podporządkowane | Podmioty powiązane osobowo |
|--|-----------------------------|----------------------------------|
| TRANSAKCJE W OKRESIE 01.01.2020 DO 31.03.2020 | | |
| Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów) | 53 461 | 675 |
| Przychody odsetkowe | 3 295 | 43 |
| Otrzymane dywidendy i należne | - | - |
| Zakupy (materiałów, towarów, usług) | 36 252 | 2 007 |
| Koszty odsetkowe | 2 129 | - |
| SALDA ROZRACHUNKÓW NA 31.03.2020 | | |
| Należności handlowe | 80 228 | 3 383 |
| Nabyte obligacje | 16 030 | 2 784 |
| Udzielone pożyczki | 302 631 | - |
| Pozostałe należności (zaliczki, kaucje) | 35 853 | 1 825 |
| Zobowiązania handlowe | 35 055 | 1 974 |
| Otrzymane pożyczki | 122 196 | - |
| Wyemitowane obligacje | 142 829 | - |

DODATKOWE INFORMACJE

WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ BORYSZEWSA 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.

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 i niepewną sytuację branży, przewidywana jest mniejsza o około 30% sprzedaż w porównaniu do wielkości budżetowanych na 2020 rok. Wyjątek od powyższego stanowią produkty gumowe, w zakresie których sprzedaż pozostała na poziomie budżetowanym i w kolejnych kwartałach roku 2020 nie przewiduje się większych odchyłeń. 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 ubiegłego roku.

SEGMENT CHEMIA

W I kwartale bieżącego roku w Segmencie nie zanotowano istotnego 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 spodziewają się w II kwartale niższej sprzedaży o 40%. 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.

SEGMENT POZOSTAŁE

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. 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.

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

1. Negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19 na działalność w drugim kwartale 2020 r. i zmniejszenie przychodów o około 30% w porównaniu do planów. Spadek dotyczy głównie Segmentu Automotive (zmniejszenie przychodów na poziomie ponad 50% w stosunku do budżetu).
2. W trzecim i czwartym kwartale 2020 roku spodziewane jest osiągnięcie przychodów na poziomie nie niższym niż 70% 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 około 30% w okresie drugiego kwartału 2020 r. W drugiej połowie bieżącego roku wykonana EBITDA szacowana jest na poziomie zbliżonym do budżetu. 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

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku 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 29 CZERWCA 2020 ROKU.

PODPISY:

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu

Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu
