



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

Data publikacji raportu:
30 listopada 2020 roku



| Spis treści | Strona |
|--|---------------|
| WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 4 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 5 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 9 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 10 |
| INFORMACJA DODATKOWA | 12 |
| | |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BORYSZEW S.A..... | 51 |
| | |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 52 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 53 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 55 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 56 |
| INFORMACJA DODATKOWA | 57 |

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
| dane dotyczące skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego | | | | |
| Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej | 4 211 948 | 4 788 227 | 948 210 | 1 094 802 |
| Zysk/Strata na działalności operacyjnej | (35 827) | 178 463 | (8 066) | 40 805 |
| Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej | (113 489) | 90 176 | (25 549) | 20 618 |
| Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | (114 560) | 79 097 | (25 790) | 18 085 |
| Zysk/Strata netto przypadający jednostce dominującej | (115 100) | 61 916 | (25 912) | 14 157 |
| Średnioważona ilość akcji | 202 000 000 | 202 595 305 | 202 000 000 | 202 595 305 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w zł/EUR | (0,57) | 0,31 | (0,13) | 0,07 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 174 898 | 431 795 | 39 374 | 98 728 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (220 266) | (469 653) | (49 587) | (107 384) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (17 294) | 81 683 | (3 893) | 18 676 |
| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Aktywa razem | 4 696 032 | 4 788 372 | 1 037 384 | 1 124 427 |
| Zobowiązania i rezerwy razem | 3 424 020 | 3 253 315 | 756 389 | 763 958 |
| Aktywa związane z działalnością kontynuowaną | 3 816 127 | 4 787 390 | 843 008 | 1 124 196 |
| Zobowiązania związane z działalnością kontynuowaną | 2 704 134 | 3 237 018 | 597 361 | 760 131 |
| Kapitał własny | 1 272 012 | 1 535 057 | 280 996 | 360 469 |
| Kapitał własny przypadający jednostce dominującej | 1 170 380 | 1 346 509 | 258 545 | 316 193 |

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
| dane dotyczące jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 810 696 | 1 041 156 | 184 404 | 238 055 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 55 059 | 64 096 | 12 524 | 14 655 |
| Zysk netto | 48 260 | 48 339 | 10 977 | 11 052 |
| Średnioważona ilość akcji | 220 656 301 | 220 809 231 | 220 656 301 | 220 809 231 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą w zł/EUR | 0,22 | 0,22 | 0,05 | 0,05 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 27 317 | 60 606 | 6 214 | 13 857 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (115 521) | 110 267 | (26 277) | 25 212 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 70 825 | (157 881) | 16 110 | (36 099) |
| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 |
| Aktywa razem | 1 809 075 | 1 636 337 | 397 398 | 384 252 |
| Zobowiązania i rezerwy razem | 1 335 848 | 1 207 007 | 293 445 | 283 435 |
| Kapitał własny | 473 227 | 429 330 | 103 953 | 100 817 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Boryszew

za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 | 01.07.2020 - 30.09. 2020 | 01.07.2019 - 30.09. 2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 4 211 948 | 4 788 227 | 1 406 845 | 1 577 174 |
| Koszt własny sprzedaży | 3 819 245 | 4 322 141 | 1 272 910 | 1 424 195 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 392 703 | 466 086 | 133 935 | 152 979 |
| Koszty sprzedaży | 112 650 | 121 584 | 35 248 | 45 232 |
| Koszty ogólnego zarządu | 220 314 | 199 901 | 75 830 | 73 563 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 108 840 | 52 559 | 51 663 | 16 541 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 197 030 | 16 788 | 176 702 | 4 414 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych | (7 376) | (1 909) | (1 457) | (4 193) |
| Zysk z działalności operacyjnej | (35 827) | 178 463 | (103 639) | 42 118 |
| Przychody finansowe | 19 023 | 52 236 | 7 375 | 28 725 |
| Koszty finansowe | 66 504 | 90 647 | 12 305 | 37 391 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | (30) | (44) | 13 | 14 |
| Wynik na działalności finansowej | (47 511) | (38 455) | (4 917) | (8 652) |
| Wynik na nabyciu nowych podmiotów (odpis wartości firmy) | - | - | - | - |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych | 8 | 820 | (21) | 2 |
| Zysk przed opodatkowaniem | (83 330) | 140 828 | (108 577) | 33 468 |
| Podatek dochodowy | 30 159 | 50 652 | 5 058 | 17 862 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | (113 489) | 90 176 | (113 635) | 15 606 |
| Zysk/strata netto z działalności zaniechanej | (1 071) | (11 079) | (418) | (9 168) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający: | (114 560) | 79 097 | (114 053) | 6 438 |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | <i>(115 100)</i> | <i>61 916</i> | <i>(116 498)</i> | <i>9 042</i> |
| <i>udziały niekontrolujące</i> | <i>540</i> | <i>17 181</i> | <i>2 445</i> | <i>(2 604)</i> |
| Zysk / Rozwodniony zysk na akcję | (115 100) | 61 916 | (116 498) | 9 042 |
| Średnioważona ilość akcji | 202 000 000 | 202 595 305 | 202 000 000 | 202 000 000 |
| Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł) | (0,57) | 0,31 | (0,58) | 0,04 |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – c.d.

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 | 01.07.2020 - 30.09. 2020 | 01.07.2019 - 30.09. 2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Zysk netto | (114 560) | 79 097 | (114 053) | 6 438 |
| Dochody ujęte w kapitałach | | | | |
| <i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i> | (50 162) | (3 743) | (37 621) | (4 091) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (29 853) | (8 999) | (17 730) | (8 487) |
| Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej | (25 981) | 3 546 | (23 260) | 2 783 |
| Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo) | 5 672 | 1 710 | 3 369 | 1 613 |
| <i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i> | - | - | - | - |
| Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - |
| Dochody ujęte w kapitałach razem | (50 162) | (3 743) | (37 621) | (4 091) |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | <i>(50 162)</i> | <i>(3 743)</i> | <i>(37 621)</i> | <i>(4 374)</i> |
| <i>udziały niekontrolujące</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>283</i> |
| Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające: | (164 722) | 75 354 | (151 674) | 2 347 |
| <i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | <i>(165 262)</i> | <i>58 173</i> | <i>(154 119)</i> | <i>4 668</i> |
| <i>udziały niekontrolujące</i> | <i>540</i> | <i>17 181</i> | <i>2 445</i> | <i>(2 321)</i> |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 | 01.07.2020 - 30.09. 2020 | 01.07.2019 - 30.09. 2019 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 23 | 2 062 | 8 | 67 |
| Koszt własny sprzedaży | 23 | 1 597 | 8 | 61 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | - | 465 | - | 6 |
| Koszty sprzedaży | - | 21 | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu | - | 2 627 | - | 274 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 33 | 1 997 | 31 | 1 090 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 115 | 8 173 | 452 | 7 245 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (1 082) | (8 359) | (421) | (6 423) |
| Przychody finansowe | 23 | 52 | - | 15 |
| Koszty finansowe | 12 | 2 772 | (3) | 2 760 |
| Wynik na działalności finansowej | 11 | (2 720) | 3 | (2 745) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (1 071) | (11 079) | (418) | (9 168) |
| Podatek dochodowy: | | | | |
| Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej | (1 071) | (11 079) | (418) | (9 168) |
| <i>w jednostce dominującej</i> | <i>144</i> | <i>(9 745)</i> | <i>(49)</i> | <i>(8 708)</i> |
| <i>udziały niekontrolujące</i> | <i>(1 215)</i> | <i>(1 334)</i> | <i>(369)</i> | <i>(460)</i> |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.09.2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowy majątek trwały | 1 320 818 | 1 814 457 | 1 795 685 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 140 635 | 159 189 | 148 494 |
| Wartość firmy | 21 342 | 23 464 | 253 953 |
| Wartości niematerialne | 45 820 | 45 819 | 55 679 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 330 127 | 368 849 | 338 311 |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych | 319 | 311 | 254 |
| Aktywa finansowe | 667 | 1 744 | 16 155 |
| Należności długoterminowe | 9 134 | 2 936 | 4 455 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 43 157 | 20 486 | 58 745 |
| Pozostałe aktywa | 24 006 | 27 308 | 21 475 |
| Aktywa trwałe razem | 1 936 025 | 2 464 563 | 2 693 206 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 855 892 | 1 222 750 | 1 243 763 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 741 920 | 755 066 | 858 478 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 57 066 | 33 048 | 33 267 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 4 468 | 22 881 | 11 787 |
| Bieżące aktywa podatkowe | 9 178 | 15 335 | 5 793 |
| Pozostałe aktywa | 60 370 | 54 106 | 82 650 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 151 208 | 219 641 | 181 333 |
| Aktywa obrotowe razem | 1 880 102 | 2 322 827 | 2 417 071 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 879 038 | - | - |
| Aktywa klasyfikowane jako działalność zaniechana | 867 | 982 | 1 154 |
| Aktywa razem | 4 696 032 | 4 788 372 | 5 111 431 |



| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.09.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PASYWA | | | |
| 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) | (236 752) |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | (9 855) | 14 326 | 844 |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych | (2 602) | (2 637) | (1 215) |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów | (21 817) | (21 817) | (19 454) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (44 716) | (18 735) | (17 753) |
| Zyski zatrzymane | 1 122 782 | 1 248 784 | 1 425 152 |
| Razem kapitał własny przypadający jednostce dominującej | 1 170 380 | 1 346 509 | 1 514 163 |
| Kapitał udziałowców niekontrolujących | 101 632 | 188 548 | 212 692 |
| Kapitał własny razem | 1 272 012 | 1 535 057 | 1 726 855 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 170 472 | 606 204 | 664 633 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 83 483 | 113 160 | 70 602 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów | 123 131 | 148 400 | 165 456 |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 57 897 | 58 339 | 57 496 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 120 332 | 125 644 | 136 972 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 27 964 | 28 626 | 27 528 |
| Pozostałe rezerwy | 31 701 | 31 387 | 46 093 |
| Pozostałe długoterminowe pasywa | 33 127 | 49 111 | 29 453 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem | 648 107 | 1 160 871 | 1 198 233 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 931 345 | 883 573 | 827 897 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 64 675 | 45 786 | 55 135 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów | 7 269 | 8 687 | 8 731 |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 255 | 257 | 251 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 738 509 | 981 596 | 1 108 554 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 6 239 | 5 024 | 15 759 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 26 655 | 28 319 | 24 427 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 30 972 | 31 793 | 29 327 |
| Pozostałe rezerwy | 202 903 | 53 090 | 54 095 |
| Pozostałe pasywa | 47 205 | 38 022 | 45 314 |
| Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem | 2 056 027 | 2 076 147 | 2 169 490 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 702 719 | - | - |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako działalność zaniechana | 17 167 | 16 297 | 16 853 |
| Zobowiązania oraz rezerwy razem | 3 424 020 | 3 253 315 | 3 384 576 |
| Pasywa razem | 4 696 032 | 4 788 372 | 5 111 431 |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Przeplýw środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | (83 330) | 140 828 |
| Korekty o pozycje (+/-) | 258 228 | 290 967 |
| Amortyzacja | 153 285 | 142 151 |
| Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych) | 40 107 | 40 655 |
| Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej | (27 631) | (5 241) |
| Zmiana stanu należności | (178 167) | (18 109) |
| Zmiana stanu zapasów | 147 528 | 91 045 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 14 207 | 107 137 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 143 284 | (22 156) |
| Pozostałe pozycje | 4 017 | (990) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (38 402) | (43 525) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 174 898 | 431 795 |
| Przeplýw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 8 468 | 54 203 |
| Wpływy ze zbycia udziałów | - | - |
| Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów | 1 050 | 182 724 |
| Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek | 2 206 | - |
| Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej | (423) | - |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych | (108 281) | (189 827) |
| Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK | (98 321) | (460 370) |
| Udzielone pożyczki | (24 965) | (1 383) |
| Wydatki na nabycie obligacji | - | (55 000) |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (220 266) | (469 653) |
| Przeplýw środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów | 221 877 | 656 085 |
| Pożyczki otrzymane | 4 442 | 9 483 |
| Wpływy z dotacji i inne wpływy | 24 439 | 7 180 |
| Wydatki na nabycie akcji własnych | - | (4 516) |
| Wyplacone dywidendy | (27) | (11 396) |
| Spłata kredytów | (191 959) | (479 402) |
| Spłata pożyczek | (3 714) | - |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu | (39 027) | (40 655) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (33 325) | (55 096) |
| Inne wydatki finansowe | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (17 294) | 81 683 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | (62 662) | 43 825 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 71 | (159) |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 219 641 | 137 667 |
| Środki pieniężne nabytych jednostek | - | - |
| Środki pieniężne związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży | (5 842) | - |
| Środki pieniężne na koniec roku obrotowego | 151 208 | 181 333 |



(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 | | | | (24 181) | | | | | (24 181) | | (24 181) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | | | | (25 981) | | (25 981) | | (25 981) |
| Zysk/strata za III kwartał 2020 | | | | | | | | (115 100) | (115 100) | 540 | (114 560) |
| Całkowite dochody za III kwartał 2020 | - | - | - | (24 181) | - | - | (25 981) | (115 100) | (165 262) | 540 | (164 722) |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | | | - | (27) | (27) |
| Zmiana struktury GK | | | | | 35 | | | (10 902) | (10 867) | (87 429) | (98 296) |
| Stan na 30.09.2020 | 248 906 | 114 435 | (236 753) | (9 855) | (2 602) | (21 817) | (44 716) | 1 122 782 | 1 170 380 | 101 632 | 1 272 012 |

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

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

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowań a 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 | | | | (7 289) | | | | | (7 289) | | (7 289) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | | | | 3 546 | | 3 546 | | 3 546 |
| Zysk/strata za III kwartał 2019 roku | | | | | | | | 61 916 | 61 916 | 17 181 | 79 097 |
| Całkowite dochody za III kwartał 2019 r. | - | - | - | (7289) | - | - | 3546 | 61916 | 58 173 | 17181 | 75 354 |
| Nabycie akcji/ własnych | | | (4 516) | | | | | | (4 516) | | (4 516) |
| Wyplata dywidendy | | | | | | | | | - | (11 396) | (11 396) |
| Zmiana struktury GK | | | | | | | | | - | | - |
| Objęcie konsolidacją pełna GK Alchemia | | | (14 579) | 3 336 | (67) | (6 312) | 273 | 261 623 | 244 274 | (371 768) | (127 494) |
| Stan na 30.09.2019 | 248 906 | 114 435 | (236 752) | 844 | (1 215) | (19 454) | (17 753) | 1 425 152 | 1 514 163 | 212 692 | 1 726 855 |



| INFORMACJA DODATKOWA do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2020 roku | Strona |
|--|---------------|
| 1. WSTĘP | 13 |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 14 |
| 3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W III KWARTALE 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY | 20 |
| 4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE | 28 |
| 5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ W OKRESIE OD POCZĄTKU BIEŻĄCEGO ROKU | 29 |
| 6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU..... | 31 |
| 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 31 |
| 8. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU | 32 |
| 9. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 32 |
| 10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH..... | 33 |
| 11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE..... | 34 |
| 12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ | 36 |
| 13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY OD POCZĄTKU ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI | 39 |
| 14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK..... | 41 |
| 15. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU | 41 |
| 16. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU – UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI..... | 42 |
| 17. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ – ZMIANY STANU POSIADANYCH AKCJI LUB OPCJI NA AKCJE W BIEŻĄCYM OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU..... | 42 |
| 18. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ..... | 42 |
| 19. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI..... | 45 |
| 20. INFORMACJE O NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO..... | 45 |
| 21. 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 | 46 |
| 22. 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 | 47 |
| 23. INNE WAŻNE WYDARZENIA..... | 47 |
| 24. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU | 50 |



1. WSTĘP

INFORMACJE O SPÓŁCE

Boryszew Spółka Akcyjna ma siedzibę w Warszawie.

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

HISTORIA

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa zatrudnia ponad 11.000 pracowników.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

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

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

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

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

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

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

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

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

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



ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji raportu Zarząd Boryszew S.A. funkcjonuje w składzie:

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

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

W skład Zarządu nowej kadencji powołano:

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za III 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.- 30.09.2019 r. | 4,3736 | 4,3086 |
| 01.01.- 31.12.2019 r. | 4,3018 | 4,2585 |
| 01.01.- 30.09.2020 r. | 4,4420 | 4,5268 |

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



ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

▪ **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Włączone zostały:

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

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

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

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

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem dokonano zmiany prezentacji zbywanych aktywów Impexmetal S.A. na aktywa przeznaczone do sprzedaży

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zbyte w dniu 6 listopada 2020 roku na podstawie umowy aktywa Impexmetal S.A. zaprezentowane zostały jako:

| | |
|--|---------|
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży w wysokości | 879 038 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 702 719 |

Przychody i koszty i przepływy pieniężne z działalności Impexmetal S.A. za okres 9 miesięcy bieżącego roku zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i wynikach w podziale na segmenty działalności na dotychczasowych zasadach.



Zmiana klasyfikacji aktywów i pasywów Impexmetal S.A. na przeznaczone do sprzedaży

| | Stan na 30.09.2020 |
|--|-------------------------------|
| AKTYWA | |
| Aktywa trwałe | |
| Rzeczowy majątek trwały | (477 780) |
| Nieruchomości inwestycyjne | (11 084) |
| Wartość firmy | (2 122) |
| Wartości niematerialne | (1 550) |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | (17 398) |
| Należności długoterminowe | (12) |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | (126) |
| Pozostałe aktywa | (1 134) |
| Aktywa trwałe wyłączone razem | (511 206) |
| Aktywa obrotowe | |
| Zapasy | (225 045) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | (131 232) |
| Pochodne instrumenty finansowe | (2 327) |
| Pozostałe aktywa | (3 386) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (5 842) |
| Aktywa obrotowe wyłączone razem | (367 832) |
| Aktywa sklasyfikowane na jako przeznaczone do sprzedaży | 879 038 |
| | |
| | Stan na 30.09.2020 |
| ZOBOWIĄZANIA | |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | (19 097) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | (202) |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów | (16 617) |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | (425) |
| Rezerwa na podatek odroczonego | (22 563) |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | (2 777) |
| Pozostałe rezerwy | - |
| Pozostałe długoterminowe pasywa | (7 897) |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe wyłączone razem | (69 578) |
| Zobowiązania krótkoterminowe | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | (439 912) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | (29) |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów | (79) |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | (2) |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | (179 456) |
| Pochodne instrumenty finansowe | (9 518) |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | (86) |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | (2 584) |
| Pozostałe rezerwy | - |
| Pozostałe pasywa | (1 475) |
| Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe wyłączone razem | (633 141) |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży z działalności Impexmetal S.A. | 702 719 |



SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OBJĘTE ZOSTAŁY NA DZIEŃ 30.09.2020 R. NASTĘPUJĄCE SPÓŁKI:

| Nazwa spółki | Siedziba | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | podmiot zależny od: | Segment działalności |
|--|------------------|---|---|------------------------------------|
| <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 |
| Elana Pet Sp. z o.o. | Toruń | 100,00 | Boryszew S.A. | Chemia |
| Elana Energetyka Sp. z o.o. | Toruń | 100,00 | Boryszew S.A. | Pozostałe |
| Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. w likwidacji | Warszawa | 100,00 | Boryszew S.A. | Spółka nie prowadzi działalności |
| Maflow Polska Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | Boryszew S.A. | Motoryzacja |
| Maflow BRS s.r.l | Włochy | 100,00 | Boryszew S.A. | Motoryzacja |
| Maflow Spain Automotive S.L.U | Hiszpania | 100,00 | Boryszew S.A. | Motoryzacja |
| Maflow France Automotive S.A. | Francja | 100,00 | Boryszew S.A. | Motoryzacja |
| Maflow do Brasil Ltda | Brazylia | 100,00 | Maflow Polska Sp. z o.o. (21%), 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 |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | Ostaszewo | 93,68 | Boryszew S.A. | Motoryzacja |
| Impexmetal S.A. | Warszawa | 100,00 | Boryszew S.A., Impexmetal S.A. (akcje własne) | Metale |
| Hutmen S.A. | Wrocław | 100,00 | Boryszew S.A., Impexmetal S.A., Impex – invest Sp. z o.o., SPV Impexmetal Sp. z o.o. | Metale |



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

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

| Nazwa spółki | Siedziba | udział jednostki dominującej w kapitale (%) | podmiot zależny od: | Segment działalności |
|---|----------------------|---|---|------------------------|
| 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 | 84,86 | Impexmetal S.A., Eastside Bis Sp. z o.o., Boryszew S.A., Alchemia S.A. (akcje własne) | Metale |
| Huta Bankowa Sp. z o.o. | Dąbrowa Górnicza | 84,86 | Alchemia S.A. | Metale |
| Laboratoria Badań Batory | Chorzów | 84,86 | 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. | Metale |
| SPV Lakme Investment Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | SPV Impexmetal Sp. z o.o. | Pozostałe |
| Impex – Invest Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | Impexmetal S.A. | Pozostałe |
| Eastside Capital Investments Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | Boryszew S.A., Impexmetal S.A. | Pozostałe |
| Symonvit Ltd w likwidacji | Cypr | 100,00 | Impexmetal S.A. | Metale |
| Baterpol Recycler Sp. z o.o. | Wrocław | 100,00 | Polski Cynk Sp. z o.o. | Metale |
| SPV Impexmetal Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | Impexmetal S.A. | Metale |
| Metal Zinc Sp. z o.o. | Katowice | 100,00 | ZM Silesia S.A. | Metale |
| Remal Sp. z o.o. | Konin | 80,90 | Impexmetal S.A. | Metale |
| Eastside BIS Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | Eastside Capital Investments Sp. z o.o. | Pozostałe |
| Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. | 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. z o.o. | Białoruś | 30,00 | handel, produkcja surowców wtórnych |
| Elana Ukraina Sp. z o.o. | Ukraina | 90,00 | spółka nie prowadzi działalności |
| Nylonbor Sp. z o.o. | Sochaczew | 100,00 | spółka nie prowadzi działalności |
| Brasco Inc. | USA | 100,00 | spółka nie prowadzi działalności |
| Hutnik Sp. z o.o. | Konin | 94,00 | spółka nie prowadzi działalności |
| RAPZ Sp. z o.o. | Dąbrowa Górnicza | 42,67 | działalność serwisowa |

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



3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W III 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

| | 3Q 2020 | | 3Q 2019 | |
|--------------|------------------|-------------|------------------|---------------|
| Chemia | 152 551 | 3,6% | 191 496 | 4,0% |
| Motoryzacja | 1 138 435 | 27,0% | 1 346 762 | 28,1% |
| Metale | 2 885 615 | 68,5% | 3 098 607 | 64,7% |
| Pozostałe* | 35 346 | 0,8% | 151 362 | 3,2% |
| RAZEM | 4 211 947 | 100% | 4 788 227 | 100,0% |

Struktura geograficzna przychodów

| | 3Q 2020 | | 3Q 2019 | |
|--------------------|------------------|-------------|------------------|---------------|
| Polska | 1 451 097 | 34,5% | 1 724 518 | 36,0% |
| Niemcy | 928 224 | 22,0% | 971 456 | 20,3% |
| Pozostałe kraje UE | 1 613 052 | 38,3% | 1 801 323 | 37,6% |
| Pozostałe | 219 574 | 5,2% | 290 930 | 6,1% |
| RAZEM | 4 211 947 | 100% | 4 788 227 | 100,0% |

Kluczowe determinanty:

Nastroje rynkowe - PMI i PKB:

Ze względu na fakt, że ponad 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, po spadkach w pierwszym półroczu roku, ustabilizowały się na wyższym poziomie w stosunku roku poprzedniego.

Średnie wartości wskaźnika PMI, określającego poziom aktywności w przemyśle najważniejszych gospodarek dla Grupy Kapitałowej (strefa euro, Polska) były na wyższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

| PMI | 3Q 2020 | 3Q 2019 |
|--------|---------|---------|
| UE | 53,7 | 45,7 |
| Polska | 50,8 | 47,8 |
| Niemcy | 58,0 | 41,7 |

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI był na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz powyżej poziomu 50 oznaczającego wzrost aktywności przemysłowej. PMI wzrósł z 50,6 w sierpniu do 50,8 we wrześniu, sygnalizując ogólną poprawę kondycji polskiego przemysłu.

| Prognoza wzrostu PKB Polski | 2020 | 2021 |
|-----------------------------|-------|------|
| NBP | -3,5% | 3,1% |
| Bank Światowy | -3,9% | 3,5% |
| Komisja Europejska | -3,6% | 3,3% |

Komisja Europejska w swojej tegorocznej jesiennej prognozie przewiduje spadek PKB Polski o 3,6% (wobec 4,6% spadku z letniej prognozy). Jest to spowodowane m. in. ograniczeniami narzuconymi w celu zwalczania pandemii koronawirusa w pierwszej połowie roku, co poskutkowało spadkiem aktywności gospodarczej. Konsumpcja prywatna, będąca podstawą wzrostu w Polsce w ostatnich latach, spadła dwucyfrowo. Nagły wzrost liczby nowych infekcji prawdopodobnie spowoduje tymczasowe zahamowanie ożywienia w ostatnim kwartale 2020 r. Prognoza na 2021 r. została obniżona do 3,3% z 4,3%. Dla porównania, gospodarka całej UE ma w tym roku zmniejszyć się o 7,4%, w przyszłym roku wzrosnąć o 4,1%. Przewiduje się, że handel zagraniczny znacznie się poprawi w 2021 i 2022 r., ale wyższy import negatywnie wpłynie na bilans handlowy.



NBP przewiduje spadek dla roku 2020 na poziomie 3,5% (-5,4% w prognozie z lipca 2020) oraz wzrost na poziomie 3,1% (4,9% w prognozie z lipca 2020) dla 2021 roku. Aktualne prognozy NBP są zbliżone z prognozami Banku Światowego oraz Komisji Europejskiej.

Nastroje rynkowe - Sprzedaż samochodów:

Kolejnym istotnym parametrem wpływającym na dynamikę oraz wyniki GKB jest sprzedaż samochodów (Segment Motoryzacja to około 27% obrotów GKB).

W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku spadła sprzedaż samochodów w Europie. Wg. danych ACEA, rynek samochodów osobowych w Europie uległ zmniejszeniu o 29,3% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Główny klient Segmentu Motoryzacja – Grupa Volkswagen, zanotował po 9 miesiącach 2020 roku 26,8% 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. 89% wartości sprzedaży.

Nastroje rynkowe – podstawowe produkty segmentu Metale:

Sytuacja na rynku podstawowych produktów tego Segmentu tj. walcówki aluminiowej oraz ze stopów aluminium jest bardzo dobra. Walcówka przewodowa ma zastosowanie do produkcji przewodów, kabli, drutów. Szczególnie w segmencie przewodów napowietrznych i drutów można zaobserwować ciągły, kilkuprocentowy wzrost popytu. Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina jest jedynym producentem ww. wyrobów w Polsce. 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.

Spadek popytu na rynku stali, na którym działają Spółki Grupy Alchemia, był o wiele niższy niż pierwotnie przewidywano. Prognozy długoterminowe są optymistyczne i zakładają, że w przyszłym roku sytuacja się polepszy.

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 Giełdzie 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 materiałów.

W okresie trzech kwartałów bieżącego roku mamy do czynienia ze znaczącym spadkiem średnich cen wszystkich czterech podstawowych metali (w USD), tj. miedzi (o 3%), cynku (o 21%), ołowiu (o 9%) oraz aluminium (o 10%).

Również ceny metali wyrażone w polskich złotych spadły r/r odpowiednio o 1% (miedź), 19% (cynk), 7% (ołów) oraz o 7% (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 Boryszew S.A. O/NPA Skawina, Baterpol S.A. oraz ZM SILESIA S.A. O./Katowice) marże sprzedaży są niższe niż uzyskiwane w 2019 roku.



Nastroje rynkowe - istotne pary walutowe

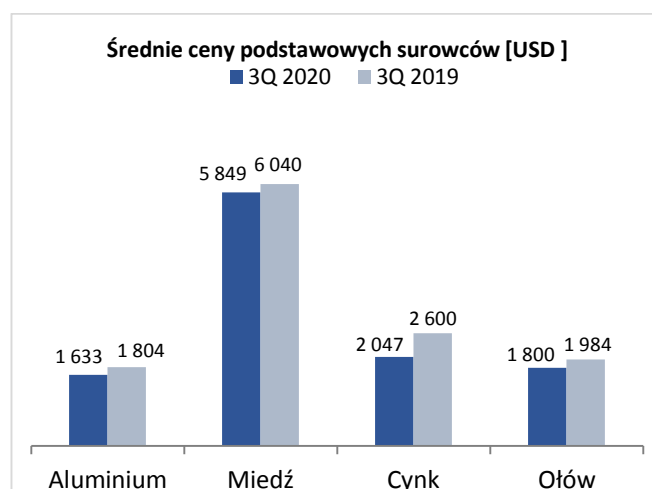
Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na koszty surowcowe Grupy. W omawianym okresie dolar umocnił się w stosunku do złotego o 2,6%. Miało to wpływ na notowania podstawowych metali wyrażone w PLN oraz na rentowność sprzedaży z tego tytułu.

W związku z prowadzeniem działalności na rynku europejskim poziom notowań euro ma wpływ na przychody Grupy. W omawianym okresie średnie notowania euro wzrosły o 2,8% w stosunku do polskiego złotego.

W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku kurs EUR/USD kształtował się na poziomie 1,12 tj. o około 0,1% wyżej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wzmocnienie się 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:



Źródło: notowania dzienne LME i NBP

| | 3Q 2020 | 3Q 2019 | % zmiana |
|-----------------|---------|---------|----------|
| Aluminium [USD] | 1 633 | 1 804 | -10% |
| Miedź [USD] | 5 849 | 6 040 | -3% |
| Cynk [USD] | 2 047 | 2 600 | -21% |
| Ołów [USD] | 1 800 | 1 984 | -9% |
| EUR/PLN | 4,42 | 4,30 | 3% |
| USD/PLN | 3,94 | 3,84 | 3% |
| EUR/USD | 1,12 | 1,12 | 0% |

| | 3Q 2020 | 3Q 2019 | % zmiana |
|-----------------|---------|---------|----------|
| Aluminium [PLN] | 6 428 | 6 920 | -7% |
| Miedź [PLN] | 23 027 | 23 167 | -1% |
| Cynk [PLN] | 8 058 | 9 973 | -19% |
| Ołów [PLN] | 7 087 | 7 611 | -7% |

Przychody ze sprzedaży/Popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Boryszew po trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 4 211,9 mln zł i były o 12,0% niższe od poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

| w mln zł | 3Q 2020 | 3Q 2019 | różnica |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 4 211,9 | 4 788,2 | -576,3 |
| Segment Motoryzacja | 1 138,4 | 1 346,8 | -208,3 |
| Segment Metale | 2 885,6 | 3 098,6 | -213,0 |
| Segment Chemia | 152,6 | 191,5 | -38,9 |
| Pozostałe | 35,3 | 151,4 | -116,0 |

| w tys. ton | 3Q 2020 | 3Q 2019 | różnica |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Wolumeny sprzedaży, w tym: | 382,9 | 349,7 | 33,2 |
| Segment Metale | 357,2 | 313,6 | 43,6 |
| Segment Chemia | 25,7 | 36,1 | -10,4 |



Spadek przychodów Segmentu Metale nastąpił głównie na skutek spadku cen (wyrażonych w polskich złotych) większości oferowanych wyrobów (powiązanych z spadkiem cen metali na LME). Dodatkowo negatywny wpływ na przychody miała pandemia COVID-19, która spowodowała niższy 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.

Wzrost wolumenów sprzedaży Segmentu Metale był przede wszystkim powiązany z ujęciem w trzech kwartałach 2020 wolumenów GK Alchemia (wolumeny w trzech kwartałach 2019 roku obejmują dane od momentu przejścia na początku II kwartału 2019 roku). Pozostałe podmioty Segmentu za wyjątkiem NPA Skawina oraz ZM Silesia S.A. O./Katowice osiągnęły niższe wolumeny sprzedaży niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

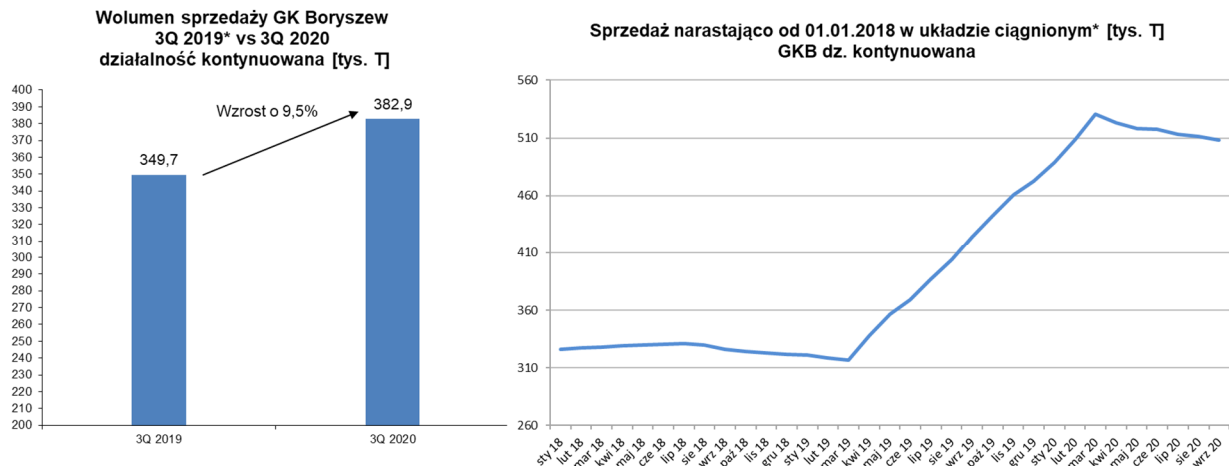
Spadek przychodów w Segmencie Motoryzacja wynikał ze spadku sprzedaży części, który był wywołany przez zastój na rynku motoryzacji spowodowany wybuchem pandemii COVID-19. W pierwszych trzech kwartałach 2020 wg danych ACEA ilość nowo zarejestrowanych samochodów spadła o 29,3 punktu procentowego w stosunku 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 28,8% (10,4 tys. ton).

Spadek przychodów ze sprzedaży w Pozostałych Spółkach 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 układzie ciągłym zostały przedstawione na poniższych wykresach:



*Dane uwzględniają wolumeny sprzedaży GK Alchemia za 2019 rok od momentu objęcia kontroli, tj. początek drugiego kwartału 2019 roku.

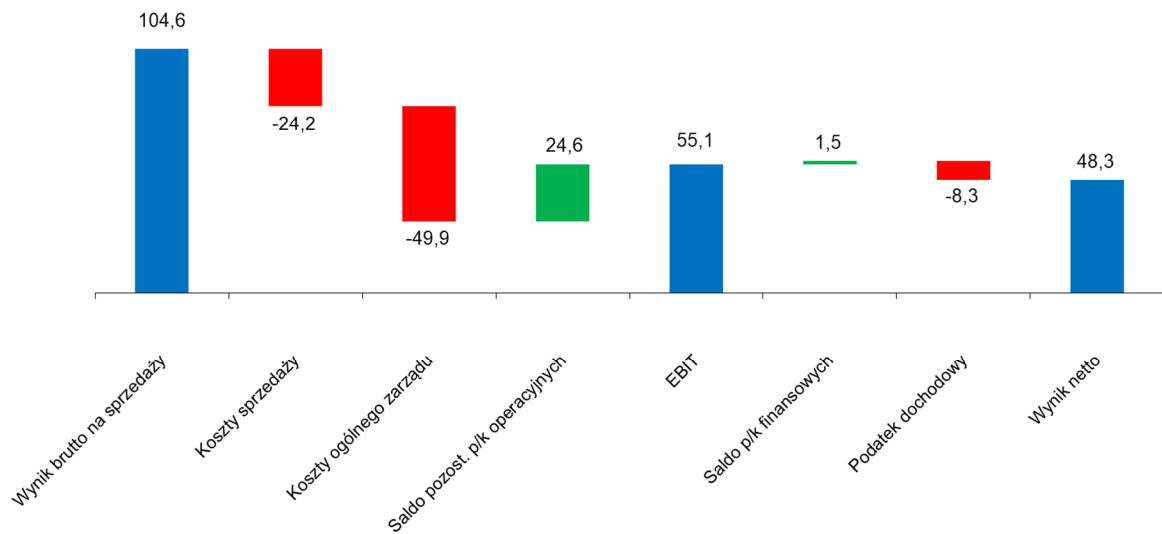


B. OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Ujęcie jednostkowe:

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników Boryszew S.A. po trzech kwartałach 2020 roku

Rachunek wyników Boryszew S.A. za 3Q 2020 [mln PLN]



Wynik brutto na sprzedaży po trzecim kwartale 2020 roku wyniósł 104,6 mln zł i był niższy o 6,8 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek wyniku brutto jest pochodną pogorszenia się wyników w Segmencie Metali i Segmencie Motoryzacja.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży wzrosła z poziomu 10,7% na koniec III kwartału 2019 roku do 12,9% obecnie.

Koszty sprzedaży były wyższe o 4,8 mln zł tj. o 24,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie w związku z wprowadzeniem nowego produktu na rynek – płyn dezynfekujący ERG CleanSkin.

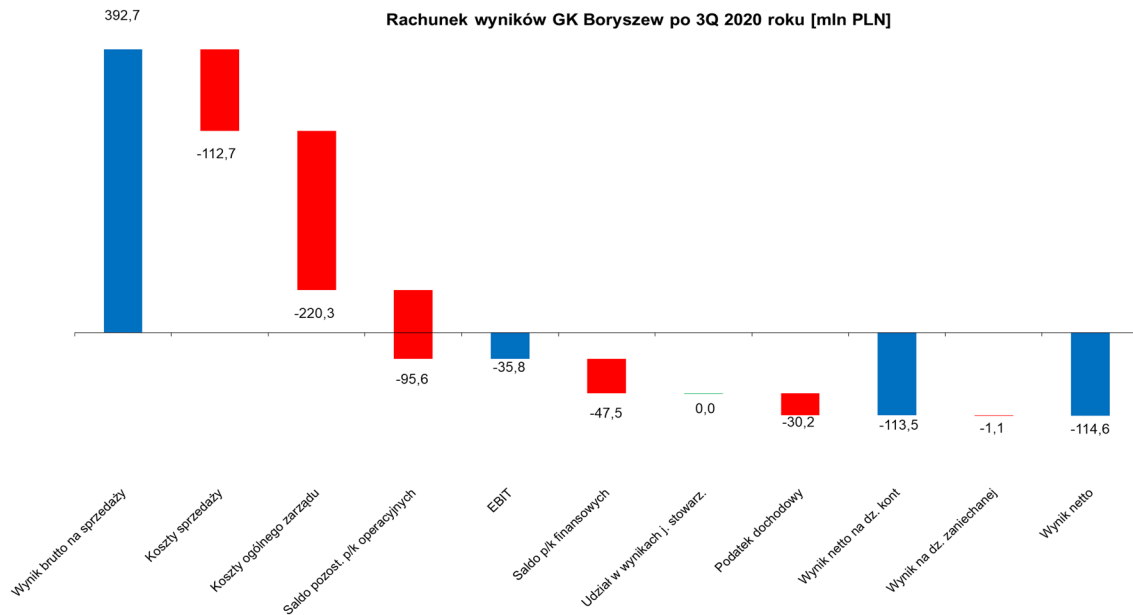
Koszty ogólnego zarządu były o 5,0 mln zł tj. o 9,2% niższe, w stosunku do III kwartałów 2019 roku głównie w związku z wprowadzaniem planów oszczędnościowych przez Spółki w związku z wybuchem pandemii COVID-19.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 24,6 mln zł i było niższe o 2,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, głównie na skutek niższego salda przychodów/kosztów z tytułu sprzedaży aktywów, niższego salda aktualizacji/utworzenia odpisów na aktywa oraz niższego poziomu dywidend, wyższe były otrzymane dotacje m.in. z tyt. tzw. tarczy antykryzysowej.



Ujęcie skonsolidowane:

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników po trzech kwartałach 2020 roku.



Wynik brutto na sprzedaży po trzech kwartałach 2020 roku wyniósł 392,7 mln zł i był niższy o 73,4 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 9,7% na koniec III kwartału 2019 roku do 9,3% obecnie.

Koszty sprzedaży były niższe o 8,9 mln zł tj. o 7,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty ogólnego zarządu były o 20,4 mln zł, tj. 10,2% wyższe, w stosunku do III kwartałów 2019 roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło minus 95,6 mln zł i było niższe o 129,4 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, głównie na skutek zawiązania rezerwy na toczące się postępowania podatkowe.

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 trzy kwartały 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 trzech kwartałach 2020 r. wyniesie 6,7 mln zł., został ustalony z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny na podstawie przyjętej terminowej ceny uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 105 zł 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 zł.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 47,5 mln zł i było niższe o 9,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, głównie z powodu niższego ujemnego salda różnic kursowych.



WYNIKI OPERACYJNE SEGMENTÓW

Ujęcie jednostkowe:

Na koniec III kwartału 2020 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej Boryszew S.A. wyniósł 87,7 mln zł, wobec 96,0 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

| w mln zł | 3Q 2020 | 3Q 2019 | różnica |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| EBITDA, w tym: | 87,7 | 96,0 | -8,2 |
| Segment Motoryzacja | 47,3 | 61,0 | -13,7 |
| Segment Metale | 16,6 | 8,4 | 8,2 |
| Segment Chemia | 17,4 | 8,0 | 9,4 |
| Pozostałe | 6,4 | 18,6 | -12,2 |

Spadek wyniku był spowodowany głównie niższymi wynikami w Segmencie Motoryzacja oraz gorszymi wynikami spółek nie przypisanych do głównych segmentów. W przypadku segmentu Motoryzacja spadek wynika z niższej sprzedaży, która była bezpośrednio powiązana z wybuchem pandemii COVID-19 która spowodowała tymczasowe ograniczenia i zatrzymanie produkcji i tym samym spadek sprzedaży w kolejnych miesiącach.

Pogorszenie wyników w spółkach nieprzypisanych do segmentów (Pozostałe) również było spowodowane ww. wybuchem pandemii, która spowodowała zastój na rynku nieruchomości mający negatywny wpływ na wyniki Eastside-Bis Sp. z o.o.. Dodatkowo w omawianym okresie doszło do zaprzestania prowadzenia przez Boryszew S.A. O/Energy handlu hurtowego na rynku energii co miało negatywny wpływ na wyniki.

W przypadku Segmentu Metale wzrost wynika z wyższych wolumenów sprzedaży oraz wyższych marż jednostkowych w Boryszew S.A. O/NPA Skawina. W segmencie Chemia za polepszenie wyników odpowiada głównie Boryszew S.A. O/ERG, który w marcu bieżącego roku w odpowiedzi na zapotrzebowanie na płyny dezynfekujące wprowadził na rynek nowy produkt – płyn dezynfekujący ERG CleanSkin.

Ujęcie skonsolidowane:

Po trzech kwartałach 2020 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej wyniósł 117,5 mln zł, wobec 320,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Warto zaznaczyć, że spadek EBITDA był głównie spowodowany wystąpieniem zdarzenia o charakterze jednorazowym, zawiązaniem rezerwy na toczące się postępowania podatkowe w spółkach Segmentu Metale. Bez uwzględnienia ww. zdarzenia jednorazowego EBITDA grupy wyniosłaby 269,2 mln zł. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

| w mln zł | 3Q 2020 | 3Q 2019 | różnica |
|-----------------------|--------------|--------------|---------------|
| EBITDA, w tym: | 117,5 | 320,6 | -203,2 |
| Segment Motoryzacja | 33,0 | 82,5 | -49,6 |
| Segment Metale | 65,3 | 222,1 | -156,8 |
| Segment Chemia | 18,3 | 10,2 | 8,1 |
| Pozostałe | 1,0 | 5,8 | -4,8 |



1. Segment Metale

Za niższe niż w ubiegłym roku wyniki w segmencie Metale odpowiadają głównie, poza ww. zawiązaniem rezerwy na trwające postępowania kontrolne w Spółkach Segmentu, niższe wolumeny sprzedaży większości Spółek Segmentu (poza NPA Skawina, ZM Silesia S.A. O./Oława). Spadek wolumenów był spowodowany wcześniej opisanym spadkiem popytu na produkty grupy w związku z pandemią COVID-19.

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

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

Boryszew S.A. O./NPA Skawina na skutek znacznie wyższego wolumenu sprzedaży o 18,5% oraz wyższych jednostkowych marż przerobowych.

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

2. Segment Motoryzacja

Za niższy wynik EBITDA w Segmencie Motoryzacja odpowiada głównie Grupa BAP. Jeśli chodzi o 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 (o 15,5%) na skutek wybuchu w marcu pandemii COVID-19, która spowodowała tymczasowe ograniczenia i zatrzymanie produkcji i tym samym spadek sprzedaży w kolejnych miesiącach. Dodatkowo doszło do zmniejszenia portfela sprzedaży oraz opóźnień we wdrażaniu projektów ze strony klientów (np. pojazdy elektryczne).

3. Segment Chemia

Za wzrost wyników EBITDA Segmentu odpowiada przede wszystkim Boryszew S.A. O/ERG. Wyższe wyniki Boryszew S.A. O/ERG to efekt wprowadzenia w marcu na rynek nowego produktu – płynu dezynfekującego ERG CleanSkin, którego sprzedaż w trzech kwartałach 2020 roku stanowiła 27,1% całości przychodów ze sprzedaży Oddziału. Na poprawę wyniku wpłynęła również zmiana formuły sprzedaży płynów chłodzących Borygo.

4. Pozostałe Spółki

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. Warto jednak zaznaczyć, że ze względu na obraną strategię zakupową oraz istotne spadki cen surowca na rynku spot, obniżono w okresie sprawozdawczym średnią cenę pozyskania gazu ziemnego dla spółek Grupy Boryszew rok do roku o ponad 28% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2019.

WYNIK NETTO

Ujęcie jednostkowe

Wynik netto Boryszew S.A. za trzy kwartały 2020 roku kształtuje się na poziomie okresu porównywalnego 2019 roku i wynosi 48,3 mln. zł.

Ujęcie skonsolidowane:

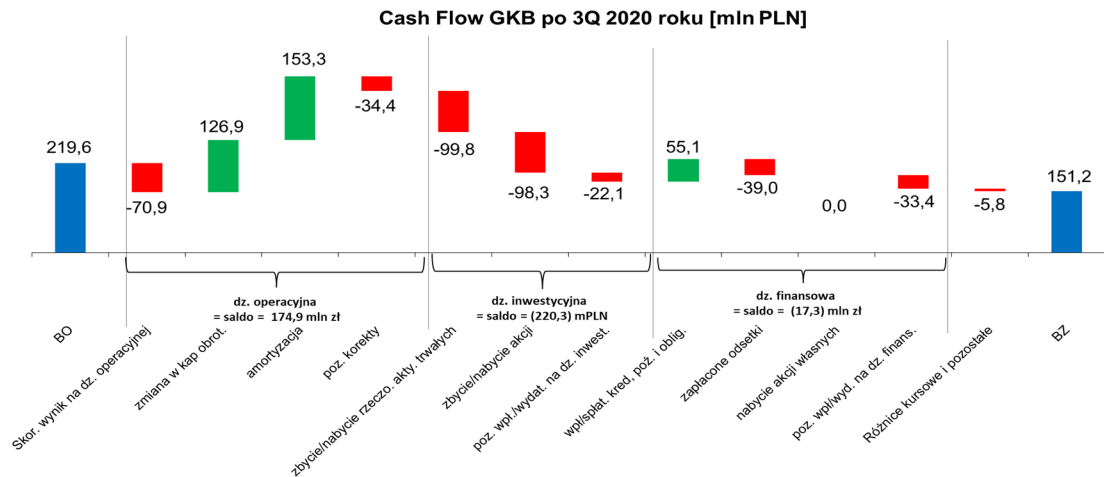
Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł minus 113,5 mln zł i był niższy o 203,7 mln zł od wyniku po trzech kwartałach roku ubiegłego.

Całkowity wynik netto obejmujący działalność kontynuowaną i zaniechaną wyniósł minus 114,6 mln zł i był niższy od wyniku po trzech kwartałach ubiegłego roku o 193,7 mln zł, natomiast wynik netto przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł minus 115,1 mln zł i był niższy od ubiegłorocznego o 177,0 mln zł.



C. CASH FLOW

Przepływy pieniężne po trzech kwartałach 2020 roku zostały pokazane na poniższym wykresie:



Po trzech kwartałach 2020 roku Grupa Kapitałowa Boryszew wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej przeznaczone na inwestycje w aktywa rzeczowe i finansowe. Pomimo skali inwestycji Grupa nie zwiększyła finansowania zewnętrznego.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało głównie z inwestycji w majątek trwały w wysokości 108,3 mln zł (przy wpływach ze sprzedaży majątku w wysokości 8,5 mln zł), przede wszystkim w Segmentach Metale i Motoryzacja oraz salda nabycia/zbycia aktywów finansowych (akcje i obligacje) o wartości minus 97,2 mln zł.

Po trzech kwartałach 2020 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej Boryszew wyniosło 1 552,2 mln zł i było wyższe o 123,1 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku.

Wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA po trzech kwartałach 2020 wyniósł 4,3x a kalkulowany z uwzględnieniem niepieniężnych zdarzeń jednorazowych 7,4x.

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. W Segmencie Metale sezonowość występuje w zakresie produktów sprzedawanych na potrzeby sektora budowlanego, do których można zaliczyć:

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

Najwyższa sprzedaż produktów dla sektora budowlanego jest realizowana w II i III kwartale, na co dominujący wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej. Pozostałe wyroby tego segmentu nie wykazują cykliczności.

W Segmencie Chemia sezonowość występuje w części produktów wytwarzanych przez Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie. Dotyczy ona płynów chłodniczych dla motoryzacji (kumulacja sprzedaży w III i IV kwartale z tendencją do przesuwania na początek I kwartału kolejnego roku), płynów do odladzania lotnisk i maszyn lotniczych (kumulacja sprzedaży w IV i I kwartale).

Pozostałe produkty Grupy Kapitałowej nie wykazują szczególnych oznak cykliczności.

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



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

Grupa Kapitałowa Boryszew działa w obszarze czterech segmentów branżowych.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

| | |
|-------------|---|
| Motoryzacja | Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach, Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow France Automotive S.A.S., Maflow BRS s.r.l., Maflow Components Dalian Co. Ltd., Maflow do Brasil Ltda., Maflow Automotive Mexico S.de. Ri. De.C, MAFMEX S.DE R.L.DE C.V., Maflow Polska Sp. z o.o., Maflow India Private Limited, Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Theysohn Kunststoff GmbH, Theysohn Formenbau GmbH, Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Boryszew Formenbau Deutschland GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, Boryszew Plastik Rus, Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., ICOS GmbH, Boryszew Deutschland GmbH, Boryszew Commodities Sp. z o.o., Boryszew HR Service Sp. z o.o., Boryszew Components Poland Sp. z o.o. |
| Metale | Impexmetal S.A., Impexmetal Holding Spółka z o.o., Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A., ZM SILESIA S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Boryszew S.A Oddział NPA Skawina, Baterpol Recycler Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o., SPV Impexmetal Spółka z o.o., FŁT Polska Sp. z o.o., FLT Bearings Ltd., FLT France S.A.S., FLT & Metals s.r.l., FLT Wälzlager GmbH, FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., FLT Metals Ltd.; FLT USA L.L.C., Symonvit Ltd. w likwidacji, Remal Sp. z o.o., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. |
| Chemia | Elana Pet Sp. z o.o., Boryszew S.A. Oddział Elana, Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG, Boryszew S.A. Oddział Nylonbor, Elimer Sp. z o.o. |
| Pozostałe | Boryszew S.A. – Centrala, Boryszew S.A. Oddział Energy, Eastside – Bis Sp. z o.o., Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex – invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Elana Energetyka Sp. z o.o., Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. w likwidacji, SPV Boryszew 6 Sp. z o.o., SPV Boryszew 8 Sp. z o.o., SPV Boryszew 9 Sp. z o.o. w likwidacji. |

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Sprzedaż krajowa | 1 451 008 | 1 724 518 |
| Sprzedaż do krajów UE *) | 2 400 750 | 2 619 125 |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich | 140 526 | 153 654 |
| Sprzedaż poza Europę | 219 664 | 290 930 |
| Razem (przychody z działalności kontynuowanej) | 4 211 948 | 4 788 227 |

*) do krajów UE zaliczana jest także Wielka Brytania

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ:

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Niemcy | 39% | 37% |
| Republika Czeska | 16% | 15% |
| Włochy | 7% | 11% |
| Francja | 5% | 2% |
| Hiszpania | 5% | 5% |



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

| Działalność kontynuowana 01.01.2020 - 30.09. 2020 | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wylączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 152 551 | 1 138 435 | 2 885 615 | 108 471 | 4 285 072 | (73 124) | 4 211 948 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 118 346 | 1 035 121 | 2 634 323 | 93 266 | 3 881 056 | (61 811) | 3 819 245 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 34 205 | 103 314 | 251 292 | 15 205 | 404 016 | (11 313) | 392 703 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 24 273 | 143 631 | 163 102 | 12 431 | 343 437 | (10 473) | 332 964 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 3 019 | 5 557 | (99 412) | (321) | (91 157) | (4 409) | (95 566) |
| Wynik operacyjny segmentu | 12 951 | (34 760) | (11 222) | 2 453 | (30 578) | (5 249) | (35 827) |
| Amortyzacja | 5 300 | 67 717 | 76 517 | 4 266 | 153 800 | (515) | 153 285 |
| EBITDA *) | 18 251 | 32 957 | 65 295 | 6 719 | 123 222 | (5 764) | 117 458 |

| Działalność kontynuowana 01.01.2019 - 30.09. 2019 | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wylączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 191 496 | 1 346 762 | 3 098 607 | 237 701 | 4 874 566 | (86 339) | 4 788 227 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 166 462 | 1 190 716 | 2 823 884 | 225 575 | 4 406 637 | (84 496) | 4 322 141 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 25 034 | 156 046 | 274 723 | 12 126 | 467 929 | (1 843) | 466 086 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 22 928 | 145 926 | 144 409 | 14 620 | 327 883 | (6 398) | 321 485 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 2 587 | 5 230 | 22 866 | 10 391 | 41 074 | (7 212) | 33 862 |
| Wynik operacyjny segmentu | 4 693 | 15 350 | 153 180 | 7 897 | 181 120 | (2 657) | 178 463 |
| Amortyzacja | 5 471 | 67 191 | 68 936 | 4 322 | 145 920 | (3 769) | 142 151 |
| EBITDA *) | 10 164 | 82 541 | 222 116 | 12 219 | 327 040 | (6 426) | 320 614 |

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU

W dniu 23 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 18 postanowiło pokryć stratę netto wykazaną w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok w kwocie 173 789 tys. złotych z zysków przyszłych okresów.

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W III kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

EMISJE OBLIGACJI

W III kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 30 września 2020 roku Boryszew S.A. wykupiła:

- 1) 8 obligacji imiennych serii A26, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, objęte przez Polski Cynk Spółkę z o.o. w dniu 18 października 2018 roku.
- 2) 3 obligacje imienne serii C1, o wartości nominalnej 500.000,00 euro każda i łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 euro, objęte przez Polski Cynk Spółkę z o.o. w dniu 1 października 2018 roku.

Wykup obligacji po dniu bilansowym

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 18 listopada 2020 roku Boryszew S.A. przedterminowo wykupiła w celu umorzenia następujące obligacje objęte przez SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie:

- 1) 2 obligacje imienne Serii A25, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 16 października 2018 roku,
 - 2) 4 obligacje imienne Serii A31, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 5 grudnia 2018 roku,
 - 3) 8 obligacji imiennych Serii A19, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 18 czerwca 2018 roku,
 - 4) 8 obligacji imiennych Serii A33, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2018 roku,
 - 5) 12 obligacji imiennych Serii A16, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 11 stycznia 2018 roku,
 - 6) 16 obligacji imiennych Serii A17, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 16.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 14 lutego 2018 roku,
- za łączną kwotę 50.000.000,00 złotych wraz z odsetkami.

W dniu 20 listopada 2020 roku Boryszew S.A. przedterminowo wykupiła w celu umorzenia następujące obligacje objęte przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu:

- 1) 2 obligacje imienne Serii A29, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 31 października 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
- 2) 6 obligacji imiennych Serii N o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 2 lipca 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku, za łączną kwotę 8.000.000,00 (słownie: osiem milionów złotych) wraz z odsetkami.



W dniu 27 listopada 2020 roku Boryszew S.A. przedterminowo wykupiła w celu umorzenia następujące obligacje objęte przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu:

- 1) 7 obligacji imiennych Serii A23, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 7.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 1 października 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
- 2) 5 obligacji imiennych Serii R o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku, za łączną kwotę 12.000.000,00 (słownie: dwanaście milionów złotych) wraz z odsetkami.

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W III 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 III 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.

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

W omawianym okresie wybuchła pandemia COVID-19, która miała wpływ na spadek wyników Grupy Kapitałowej (głównie Segment Motoryzacja). Wpłynęło to m.in. na ograniczenia produkcji w Spółkach w okresie marzec - czerwiec 2020 roku.

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

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

- sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy),
- czas trwania i skalę pandemii COVID-19 oraz działania osłonowe wdrażane przez instytucje na poziomie Polski oraz Unii Europejskiej,
- zmianę nastrojów konsumentów w związku z kryzysem gospodarczym i zmniejszenie popytu lub odłożenie wydatków konsumpcyjnych na przyszłe okresy,
- zmiany zasad udzielania finansowania przez sektor bankowy,
- zakłócenia łańcuchów dostaw spowodowane ograniczeniem lub wstrzymaniem działalności przez dostawców w związku z pandemią COVID-19,
- popyt na nowe samochody, zwłaszcza na produkty Grupy VW, która jest najważniejszym klientem Segmentu Motoryzacja 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,
- efekty inwestycji rozwojowych oraz aktualizacja planów inwestycyjnych w związku z pandemią COVID-19,
- efekty otrzymanych dotacji związanych z realizacją projektów inwestycyjnych oraz ze zwiększeniem efektywności energetycznej.

10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH

| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania warunkowe: | | |
| udzielone podmiotom powiązanim gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań z tytułu dostaw | 76 417 | 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 | 22 634 | bezterminowa |
| Mafmex S. de R.L. de C.V. | 15.07.2019 | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America | 5 799 | 15.01.2021 |
| Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG | 16.12.2016 | Poręczenie udzielone Volkswagen AG | 47 984 | bezterminowo |
| Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew S.A. | | | 76 417 | |

Dodatkowo w Grupie występują zobowiązania warunkowe w zakresie postępowań podatkowych, dla których ryzyko zostało określone na średnim i niskim poziomie w kwocie 110,7 mln, które w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zostały powiększone o 71,8 mln złotych.



11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE

Aktywa finansowe według bilansu na 30.09.2020 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 całkowite dochody | Wartość bilansowa |
|------------------------------------|--|--|---|--|-------------------|
| Udziały i akcje | 319 | 78 | | 3 | 400 |
| Należności handlowe | 612 842 | 22 134 | | | 634 976 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 126 | 4 342 | | 4 468 |
| Pożyczki udzielone | 22 930 | | | | 22 930 |
| Obligacje | 34 722 | | | | 34 722 |
| Pozostałe należności | 39 544 | | | | 39 544 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 151 208 | | | | 151 208 |
| Ogółem | 861 565 | 22 338 | 4 342 | 3 | 888 248 |

Zobowiązania finansowe na 30.09.2020 r.

| | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik | Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń | Wartość bilansowa |
|--|--|---|---|-------------------|
| Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki | 1 101 817 | | | 1 101 817 |
| Obligacje | - | | | - |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 691 | 5 548 | 6 239 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 148 158 | | | 148 158 |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA | 130 400 | | | 130 400 |
| Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne | 58 152 | | | 58 152 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 580 932 | | | 580 932 |
| Ogółem | 2 019 459 | 691 | 5 548 | 2 025 698 |

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

| | Wartość godziwa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Akcje notowane | - | - | Poziom 1 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 4 468 | 22 881 | Poziom 2 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 6 239 | 5 024 | Poziom 2 |



Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

| | Wartość godziwa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Udziały i akcje | 81 | 81 | Poziom 3 |
| Obligacje | 34 722 | 34 529 | Poziom 3 |
| Pożyczki | 22 930 | 182 | Poziom 3 |
| Należności handlowe i pozostałe | 674 520 | 674 540 | Poziom 3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 140 635 | 159 189 | Poziom 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 151 208 | 219 641 | Poziom 1 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 1 101 817 | 1 489 777 | Poziom 2 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 580 932 | 855 198 | Poziom 3 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 148 158 | 158 946 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA | 130 400 | 157 087 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne | 58 152 | 58 596 | Poziom 2 |

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności | (9 612) | (5 209) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących należności | 2 236 | 3 300 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek | - | - |
| Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy | (2 492) | (3 162) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy | 10 478 | 6 251 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe | (12 525) | (965) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących środki trwałe | 290 | (31) |
| Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji | - | 5 154 |
| Utworzenie rezerw | (155 879) | (137) |
| Rozwiązanie zbędnych rezerw | 9 718 | 4 808 |
| Podatek odroczoney | 2 426 | (15 272) |
| Razem wpływ na wynik | (155 360) | (5 263) |



Transacje z podmiotami powiązаныmi

| | Podmioty stowarzyszone | Podmioty powiązane osobowo |
|--|------------------------|----------------------------|
| Transakcje w okresie 01.01.2020 do 30.09.2020 | | |
| Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów) | 971 | 2 620 |
| Przychody odsetkowe | - | 1 056 |
| Zakupy (materiałów, towarów, usług) | 6 617 | 18 054 |
| Koszty odsetkowe | - | 104 |
| Salda rozrachunków na 30.09.2020 | | |
| Należności handlowe | 140 | 6 243 |
| Nabyte obligacje | - | 34 636 |
| Udzielone pożyczki | - | 22 403 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe (zaliczki, kaucje) | 938 | 3 165 |

12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

W III kwartale 2020 roku Boryszew S.A. prowadziła działalność w oparciu o:

- Oddział Maflow w Tychach – producent przewodów dla branży motoryzacyjnej, w tym głównie klimatyzacyjnych, wspomaganie kierownicy oraz gumowych różnego zastosowania. Majątek Oddziału, stanowiący największe aktywa produkcyjne Grupy Maflow, został nabyty w dniu 10 sierpnia 2010 roku,
- Oddział Elana w Toruniu – producent włókien oraz tworzyw poliestrowych o szerokim zastosowaniu. Najważniejsze produkty to włókna cięte oraz kulki silikonowe. Oddział Elana powstał w wyniku połączenia Boryszew S.A. ze spółką Elana S.A. w dniu 28 stycznia 2005 roku,
- Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie – producent walcówek aluminiowych, drutów, przewodów, w tym przewodów napowietrznych ze specjalnych stopów aluminium o konstrukcjach eliminujących zagrożenie zjawiskami typu „black – out”,
- Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie – producent produktów z branży chemicznej i budowlanej. Sztandarowym produktem oddziału jest płyn do chłodziw Borygo oraz płyny dezynfekujące CleanSkin;
- 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 – zajmuje 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 zawieszania 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 producenta elementów plastikowych, galwanizowanych i chromowanych dla sektora motoryzacyjnego. W czerwcu 2014 roku Boryszew S.A. objęła kontrolę nad Tensho Poland Corporation Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie (obecnie: Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.), producenta wysokiej jakości wyrobów z tworzyw sztucznych.

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

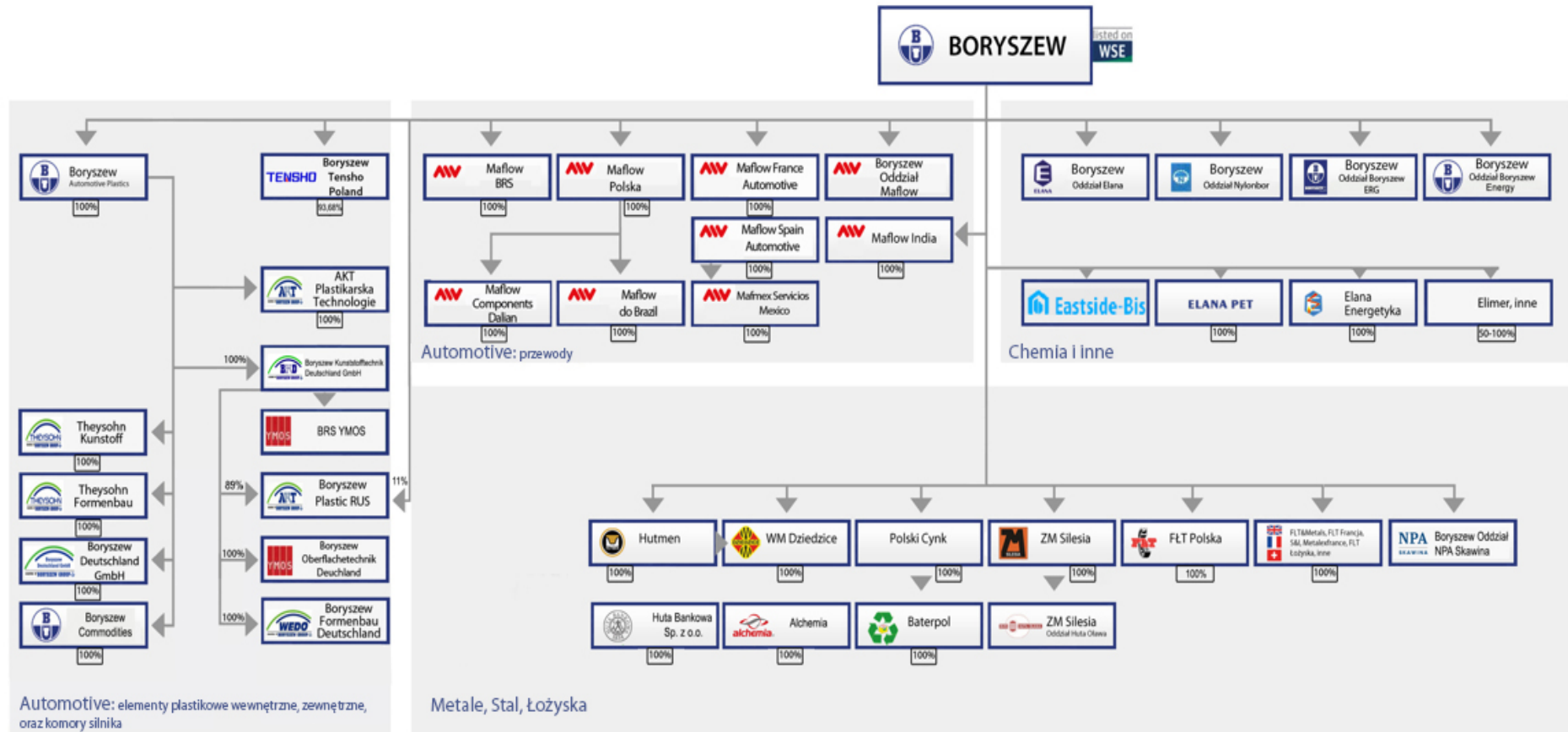
W dniu 5 listopada 2020 roku Boryszew S.A. nabyła od Impexmetal S.A. akcje i udziały w spółkach Grupy Kapitałowej, które należały bezpośrednio do Impexmetal S.A., tj.

- 8.600 udziałów w Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, co stanowi 59,97% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 695.159 akcji Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 2,72% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3.196.931 akcji Walcowni Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, co stanowi 26,78% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 5.600.000 akcji ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 100,00% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.030 udziałów w FŁT Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 98.725.000 akcji Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 56,92% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 200.000 udziałów w Metalix Ltd z siedzibą w Londynie (Brentford), co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.127.478 udziałów w Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 81.687 udziałów w Eastside Capital Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 46.946 udziałów w Impex – Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 41.727 udziałów w SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.200 udziałów w Spółce Symonvit Ltd. W likwidacji z siedzibą na Cyprze w Limassol, co stanowi 100% udziałów.

W dniu 6 listopada 2020 roku Boryszew S.A. sprzedała Impexmetal S.A. podmiotowi zewnętrznemu (Granges AB).



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





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

Nabycie akcji Alchemia S.A.

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

Do dnia 30 września 2020 roku spółka Eastside Bis Sp. z o.o. nabyła łącznie 18.720.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 10,79% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Po dniu bilansowym spółka Eastside Bis Sp. z o.o. nabyła łącznie 26.260.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 15,14% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Na dzień publikacji raportu Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 100,00% akcji Alchemia S.A.

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

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

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

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

Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 79% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki (pośrednio 100% udziałów).

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

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

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

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

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

W dniu 25 czerwca 2020 roku sąd rejestrowy KRS wydał postanowienie o rejestracji połączenia obu Spółek. Połączenie nastąpiło zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie na Boryszew S.A. (spółkę przejmującą) całego majątku SPV Boryszew 3 Spółka z o.o. (spółki przejmowanej) w drodze sukcesji uniwersalnej (łączenie przez przejęcie). W wyniku połączenia Boryszew S.A. – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki SPV Boryszew 3 Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta.

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



W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

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

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

Zdarzenia po dniu bilansowym

Transakcja pod wspólną kontrolą, nabycie od Impexmetal S.A. akcji i udziałów w spółkach zależnych

W dniu 5 listopada 2020 roku Boryszew S.A. zawarła ze spółką zależną Emitenta, Impexmetal S.A. umowy, na podstawie których wierzytelność Emitenta z tytułu dywidendy uchwalonej na podstawie uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal z dnia 29 października 2020 roku w kwocie 913 mln zł została częściowo zaspokojona w drodze przeniesienia na rzecz Emitenta prawa własności do:

- 8.600 udziałów w Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, co stanowi 59,97% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 695.159 akcji Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 2,72% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3.196.931 akcji Walcowni Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, co stanowi 26,78% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 5.600.000 akcji ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 100,00% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.030 udziałów w FŁT Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 98.725.000 akcji Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 56,92% udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
- 200.000 udziałów w Metalix Ltd z siedzibą w Londynie (Brentford), co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.127.478 udziałów w Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 81.687 udziałów w Eastside Capital Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 46.946 udziałów w Impex – Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 41.727 udziałów w SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- 1.200 udziałów w Spółce Symonvit Ltd. W likwidacji z siedzibą na Cyprze w Limassol, co stanowi 100% udziałów

Wartość rynkowa zbywanych akcji i udziałów wyceniona została na łączną kwotę 695,8 mln złotych.



W toku realizacji prac związanych z przygotowaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku Zarząd podjął decyzję o przeprowadzeniu pogłębionej analizy mającej na celu szczegółową weryfikację wartości godziwej aktywów finansowych, które zostały nabyte od Impexmetal w dniu 5 listopada 2020 r. Analizy te mają na celu w szczególności bilansowe przyporządkowanie utraty wartości wynikających z wycen sporządzonych na potrzeby opisanej powyżej transakcji do odpowiednich aktywów trwałych. Mając na uwadze złożony charakter oraz istotność przedmiotowej analizy intencją Zarządu jest zaangażowanie w ten proces niezależnego eksperta. Jednocześnie ze względu na fakt, iż finalizacja transakcji miała miejsce w IV kwartale 2020 roku Spółka oczekuje, iż wyniki przedmiotowych analiz zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Boryszew obejmującym wyniki IV kwartału 2020 roku.

Transakcja ta przeprowadzona była pod wspólną kontrolą.

Sprzedaż akcji Impexmetal S.A.

W dniu 6 listopada 2020 roku Boryszew S.A., w związku ze spełnieniem warunków zawieszających wynikających z Przedwstępnej umowy sprzedaży Akcji Impexmetal S.A. z dnia 27 listopada 2019 roku dokonały czynności zamknięcia transakcji opisanej w Umowie, przeniósł na rzecz Granges AB z siedzibą w Sztokholmie („Strony”) prawa własności 125.000.000 akcji imiennych Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, w zamian za cenę określoną w Umowie (pozostałe 65.000.000 akcji imiennych jest akcjami własnymi Impexmetal), przy czym wyliczenie ostatecznej ceny sprzedaży akcji będzie polegało na standardowej korekcie wartości przedsiębiorstwa Spółki, uzgodnionej przez Strony na 938.000.000 zł, o wartość m.in.: długu netto, kapitału obrotowego netto, przedpłaconych nakładów inwestycyjnych i innych korekt wynikających z warunków transakcji. Zgodnie z umową, w ramach płatności części ceny Emitent objął 2.442.268 akcji wyemitowanych przez Granges, stanowiących około 3,13% kapitału zakładowego, za równowartość 90.000.000 zł.

Ostateczne rozliczenie ceny, za jaką zostały sprzedane akcje Impexmetal S.A. zostanie dokonane do końca I kwartału 2021 roku, a efekt tego rozliczenia zaprezentowany w raporcie rocznym 2020.

14. 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.

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

Poniższa tabela przedstawia 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: | | | | |
| Boryszew S.A.(**) | 34 795 000 | 14,498% | 34 795 000 | 14,498% |
| 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 30 października 2020 roku



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

Boryszew S.A. działając w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2019 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nabyła w dniu 30 października 2020 roku w transakcji pakietowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 13.346.169 sztuk akcji własnych dotychczas posiadanych przez Impexmetal S.A. (rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 30 października 2020 roku).

Transakcja ta spowodowała przekroczenie, przez Boryszew S.A. bezpośredniego zaangażowania w akcje własne, progu 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Boryszew S.A.

Na dzień rozliczenia w/w transakcji zmianie uległ bezpośredni stan posiadania Boryszew S.A., który został powiększony o akcje Boryszew S.A. posiadane dotychczas przez Impexmetal S.A. Natomiast łączny stan posiadania, tj. bezpośredni i pośredni poprzez spółki zależne nie uległ zmianie i obejmuje 38.000.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 38.000.000 głosów na WZ, co stanowi ok. 15.833% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Na dzień rozliczenia ww. transakcji łączny, tj. bezpośredni oraz pośredni stan posiadania akcji Boryszew S.A. kształtuje się następująco:

- Boryszew S.A. – 34.795.000 akcji własnych, uprawniające do 34.795.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi ok. 14,498% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Alchemia S.A. – 3.200.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 3.200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi ok. 1,333% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Polski Cynk Sp. z o.o. – 5.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 5.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,002% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

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

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

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

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

Boryszew S.A. oraz Spółki Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną istotnych postępowań dotyczących zobowiązań oraz 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 złotych 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 12 listopada 2020 roku spółka otrzymała pismo z informacją o przedłużeniu rozpatrywania odwołania do dnia 15 marca 2021 roku.

2. W dniu 14 lutego 2018 roku Hutmen S.A. 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 roku. Przedmiotem sporu jest kwota 548 tys. złotych, którą spółka zapłaciła i ujęła w wyniku w 2018 roku.
3. W dniu 3 kwietnia 2018 roku Hutmen S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe spółki w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Hutmen S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył 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. W dniu 16 listopada 2020 roku spółka otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu określającą ponownie zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. 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.
4. W dniu 10 września 2018 roku Hutmen S.A. 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 decyzję Organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten Organ. W dniu 11 grudnia 2019 roku Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na 18 listopada 2020 roku, do dnia publikacji raportu Spółka nie otrzymała informacji o nowym terminie zakończenia postępowania.
5. Baterpol Recycler Sp. z o. o. – w Spółce zakończona została kontrola podatku VAT za okres III – VI 2016 roku prowadzona przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno – Skarbowego we Wrocławiu, kontrola nie wykazała nieprawidłowości dotyczące rozliczeń VAT. Aktualnie nie są prowadzone kontrole w podatku w Spółce.

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. Hutmen S.A. – toczące 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. W dniu 16 listopada 2020 roku Hutmen S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno – Skarbowego („Urząd”) we Wrocławiu określającą ponownie 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. 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.



- b. Kontrola Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie, oddział w Tarnowie – kontrola prawidłowości VAT za 2015 rok - przewidywany termin zakończenia sprawy przesunięty został na 12 października 2020 roku. W dniu 13 listopada 2020 roku Hutmen S.A. otrzymał Protokół badania ksiąg w postępowaniu podatkowym, w którym Urząd stwierdził, że spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu Urzędu.
 - 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 marca 2019 roku uchylającym decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Kwota podatku VAT to 1.142 tys. zł oraz odsetki. W dniu 11 grudnia 2019 roku Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na dzień 8 lutego 2021 roku.
2. ZM SILESIA S.A. – toczą się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za 2013 rok i 2014 rok. W dniu 24 września 2020 roku spółka otrzymała decyzję I Instancji. Decyzja ta nie jest ostateczna. Na dzień 24 września 2020 roku nie nadano klauzuli natychmiastowej wykonalności. Kwota dodatkowego – głównego zobowiązania (bez odsetek) z tytułu podatku VAT – wynikająca z niniejszej decyzji opiewa na kwotę 97,3 mln złotych. Spółka w dniu 8 października 2020 roku złożyła do naczelnika administracji skarbowej odwołanie od niniejszej decyzji. W chwili obecnej oczekuje na rozpatrzenie odwołania. Termin rozpatrzenia odwołania wynosi dwa miesiące, co będzie wiązało się najprawdopodobniej z faktem iż do dnia 8 grudnia 2020 roku powinna otrzymać odpowiedź lub kolejne przedłużenie terminu.
3. Baterpol S.A. – jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT – kontrolowany okres lipiec 2013 roku – grudzień 2015 roku . Na podstawie przedmiotowego protokołu spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania podatku VAT do odliczenia na kwotę 4,5 mln zł powiększonego o odsetki (na dzień 31 grudnia 2019 roku – 1,4 mln zł). Kontrola prowadzona jest przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w przedmiotowej sprawie. Przewidywany termin zakończenia sprawy – 31 grudnia 2020 roku.
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 według 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 w trzecim kwartale zwiększył się o 151, 6 mln złotych na opisane powyżej ryzyka, stan na dzień bilansowy wynosi 202,9 mln złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca zwiększyła zobowiązania warunkowe o 71,8 mln złotych stan na koniec wynosi 110,7 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.



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

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

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

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

W III kwartale 2020 roku Eastside – Bis Spółka z o.o. nabyła od podmiotu powiązanego z Emitentem (osoba fizyczna) łącznie 14.720.000 akcji spółki Alchemia S.A., stanowiących 8,49% kapitału zakładowego tej spółki. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych.

Istotne transakcje po dniu bilansowym

Inne transakcje o charakterze niehandlowym zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi poza opisanymi w niniejszym raporcie (spoza Grupy Kapitałowej Boryszew)

Po dniu bilansowym Eastside – Bis Spółka z o.o. nabyła od podmiotu powiązanego z Emitentem (osoba fizyczna) łącznie 26.260.000 akcji spółki Alchemia S.A., stanowiących 15,14% kapitału zakładowego tej spółki. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych.

W dniu 27 listopada 2020 roku spółka zależna SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z RKK Investments Spółka z o.o., przedwstępną umowę nabycia 70.671 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 35.335.500 złotych, stanowiących 43,7% udziałów w Spółce Unipartner Spółka z o.o. (Unipartner), w której strony zobowiązały się zawrzeć przyrzeczoną umowę sprzedaży za kwotę nie wyższą niż 15 mln złotych. Umowa została zawarta pod warunkiem pozytywnego wyniku procesu due dilligence.

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

Na dzień bilansowy w Boryszew S.A. wystąpiła sytuacja nie osiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA w umowach z dwoma bankami, wskaźnika obsługi zadłużenia finansowego (DSCR) w umowach z jednym bankiem (jednym z wcześniej wskazanych banków) i wskaźnika marża EBITDA w umowach z innym bankiem, a przez to naruszenia warunków umów kredytowych z tymi instytucjami finansowymi.

Przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźników finansowych było utworzenie rezerw na potencjalne dodatkowe ryzyko związane z toczącymi się postępowaniami podatkowymi w spółkach Grupy Kapitałowej Boryszew, o których Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 39/2020 z dnia 26 listopada 2020 roku, oraz w związku z tym, że utworzenie tych rezerw jako zdarzenie nadzwyczajne, nie mające wpływu kasowego na wystandaryzowany poziom EBITDA, nie zostało wyłączone z kalkulacji EBITDA w definicjach obowiązujących w umowach kredytowych.

W przypadku nie uwzględnienia wyżej opisanych rezerw wskaźniki finansowe pozostałyby na dopuszczalnym poziomie.

W związku z naruszeniem Spółka wystąpiła do 3 banków o jego uchylenie i zmianę definicji EBITDA.

W odniesieniu do innych umów kredytowych Spółka uzyskała zgodę banków na nietestowanie poziomów wskaźników zadłużenia netto do EBITDA, zadłużenia brutto do EBITDA, DSCR i bieżącej płynności za okres kończący się 30 września 2020 roku razem z uchyleniem naruszeń w ramach umów kredytowych za poprzednie okresy kwartalne bieżącego roku o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 36/2020 z dnia 3 listopada 2020 roku.



W związku z zaistniałą sytuacją opisaną powyżej na dzień 30 września 2020 roku kredyty długoterminowe, dla których naruszone zostały warunki umowy w kwocie 52 454 tys. zł, zaprezentowane zostały jako krótkoterminowe.

21. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ BORYSZEW S.A. WG STANU NA 30.09.2020

| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|--|---|--|--------------------|--------------------------|
| | | | tys. PLN | |
| Impexmetal S.A. | 2019-05-16 | Gwarancja dla HSBC France Oddział Polska | 270 000 | 2021-09-16 |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | 31.01.2013 | Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank | 22 634 | bezterminowa |
| | 23.07.2013 | Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG | 4 492 | 30.08.2021 |
| | 24.07.2017 | Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH | 905 | 30.06.2022 |
| | 07.08.2017 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 6 338 | bezterminowa |
| | 08.06.2018 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 2 716 | 08.06.2023 |
| | 2019-01-29 | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska S.A. | 52 047 | 2021-03-29 |
| | 2019-03-06 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o. | 26 119 | 2022-03-31 |
| 2019-06-13 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 13 426 | 2024-08-31 | |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS) | 27.05.2015 | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG | 1 402 | 30.11.2020 |
| | 15.03.2016 | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH | 1 607 | 15.03.2022 |
| Theysohn Formenbau GmbH | 06.09.2017 | Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH | 10 590 | 2023-08-31 |
| Theysohn Kunststoff GmbH | 2018-09-28 | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o. | 15 512 | 2021-12-31 |
| Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH | 26.01.2016 | Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego | 57 558 | 31.12.2026 |
| Boryszew Plastic RUS | 11.07.2013 | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO | 773 | bezterminowa |
| | 30.04.2014 | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO | 387 | bezterminowa |
| | 13.02.2017 | Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations | 22 634 | bezterminowa |
| | 2019-02-25 | Gwarancja udzielona Alfa Bank | 9 900 | 2024-12-31 |
| | 2019-07-15 | Gwarancja płatności udzielona Engel Austria | 13 793 | 2023-08-25 |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | 13.06.2016 | Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A. | 10 000 | 2021-09-11 |
| | 14.03.2017 | Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o.o na realizację zobowiązań finansowych | 41 000 | bezterminowa |
| | 24.10.2017 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing | 813 | 15.04.2021 |
| | 24.10.2017 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing | 6 790 | 15.11.2020 |
| | 2018-10-22 | Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o. | 357 | 2025-09-30 |
| | 2019-01-29 | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska S.A. | 10 864 | 2021-03-29 |
| | 2019-03-04 | Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing | 9 354 | 2024-04-15 |
| 2019-10-10 | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o. | 16 973 | 2022-10-10 | |
| Maflow BRS s.r.l. | 26.04.2016 | Gwarancja udzielona Banka IFIS | 3 395 | bezterminowo |
| | 2019-05-23 | Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie | 20 597 | 2023-05-23 |
| Maflow France Automotive S.A.S. | 07.07.2016 | Gwarancja udzielona Natixs Lease | 1 707 | 2021-07-07 |



| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|---|---|---|--------------------|--------------------------|
| | | | tys. PLN | |
| Mafmex S. de R.L. de C.V. | 2019-07-15 | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America | 5 799 | 2021-01-15 |
| 1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH | | Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe | 2 263 | 2020-12-31 |
| | 2020-07-06 | Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH | 6 790 | 2023-07-06 |
| 1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH, 4) Boryszew Plastic RUS LLC, 5) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O. | 2020-07-06 | Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V. | 47 984 | 2021-12-31 |
| Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG | 16.12.2016 | Poręczenie udzielone Volkswagen AG | 90 536 | bezterminowo |
| Alchemia S.A. | 2019-10-01 | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A. | 22 634 | 2020-12-31 |
| Boryszew HR Service Sp. z o.o. | 30.08.2016 | Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank | 800 | 2021-01-15 |
| WM Dziedzice S.A. | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A. | 5 750 | 2021-01-31 |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A. | 1 200 | 2021-01-31 |
| Elana Energetyka | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A. | 7 850 | 2021-01-31 |
| ZM Silesia S.A. | 2018-09-26 | Poręczenie udzielone PKO BP S.A. | 6 480 | 2024-02-28 |
| | 2019-12-20 | Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o. | 20 000 | bezterminowo |
| Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew S.A. | | | 791 287 | |

ZNACZĄCE ZMIANY W WARUNKACH UDZIELONEGO PORĘCZENIA PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

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

22. 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.

23. INNE WAŻNE WYDARZENIA

BORYSZEW S.A.

Przyjęcie Programu nabywania akcji własnych Boryszew S.A.

W dniu 26 października 2020 roku, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 22 z dnia 25 czerwca 2019 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A., Zarząd przyjął Program nabywania akcji własnych Boryszew S.A., określający szczegółowe warunki nabywania akcji własnych.

Program składać się będzie z dwóch etapów. W ramach pierwszego etapu Programu, Boryszew S.A. zamierza nabyć akcje posiadane przez Impexmetal S.A., tj. 13.346.169 akcji Boryszew S.A., które stanowią około 5,56%



kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na WZ Spółki. Natomiast drugi etap dedykowany będzie nabyciu akcji własnych Spółki innych niż wskazane powyżej.

Nabycie akcji własnych Boryszew S.A.

Działając w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2019 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nabyła w dniu 30 października 2020 roku w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 13.346.169 sztuk akcji własnych dotychczas posiadanych przez Impexmetal S.A. (rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 30 października 2020 roku).

Transakcja ta spowodowała przekroczenie, przez Boryszew S.A. bezpośredniego zaangażowania w akcje własne, progu 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.

Na dzień rozliczenia w/w transakcji zmianie uległ bezpośredni stan posiadania Boryszew S.A., który został powiększony o akcje Boryszew S.A. posiadane dotychczas przez Impexmetal S.A. Natomiast łączny stan posiadania, tj. bezpośredni i pośredni poprzez spółki zależne nie uległ zmianie i obejmuje 38.000.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 38.000.000 głosów na WZ, co stanowi ok. 15.833% ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Na dzień rozliczenia ww. transakcji łączny, tj. bezpośredni oraz pośredni stan posiadania akcji Boryszew S.A. kształtował się następująco:

- Boryszew S.A. – 34.795.000 akcji własnych, uprawniające do 34.795.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi ok. 14,498% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Alchemia S.A. – 3.200.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 3.200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi ok. 1,333% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.,
- Polski Cynk Sp. z o.o. – 5.000 akcji Boryszew S.A., uprawniających do 5.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,002% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Boryszew S.A.

Wykonanie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży istotnych aktywów

W dniu 6 listopada 2020 roku Boryszew S.A. i Gränges AB z siedzibą w Sztokholmie („Strony”), w związku ze spełnieniem warunków zawieszających wynikających z przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki Impexmetal S.A. („Umowy”) dokonały czynności zamknięcia transakcji opisanej w Umowie, a tym samym Strony dokonały czynności skutkujących przeniesieniem przez Boryszew S.A. na rzecz Gränges AB prawa własności 125.000.000 akcji imiennych Impexmetal w zamian za cenę określoną w Umowie (pozostałe 65.000.000 akcji imiennych jest akcjami własnymi Impexmetal), przy czym wyliczenie ostatecznej ceny sprzedaży akcji będzie polegało na standardowej korekcie wartości przedsiębiorstwa Spółki, uzgodnionej przez Strony na 938.000.000 zł, o wartość m.in.: długu netto, kapitału obrotowego netto, przedpłaconych nakładów inwestycyjnych i innych korekt wynikających z warunków transakcji.

Zgodnie z umową, w ramach płatności części ceny Boryszew S.A. objął 2.442.268 akcji wyemitowanych przez Gränges AB, stanowiących ok. 3,13% kapitału zakładowego, za równowartość 90.000.000 zł.

IMPEXMETAL S.A.

Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. uchwały w sprawie wypłaty dywidendy

W dniu 29 października 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”) Impexmetal S.A. („Impexmetal”), w której Boryszew S.A. jest podmiotem dominującym, podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z kapitału zapasowego Impexmetal, który zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczony do podziału. Wartość dywidendy należnej Boryszew S.A., jako jedynemu uprawnionemu podmiotowi wynosi 913 mln zł. Dniem dywidendy (dniem ustalenia prawa do dywidendy) jest dzień 29 października 2020 roku. ZWZ upoważniło Zarząd Impexmetal do określenia sposobu realizacji zobowiązania wynikającego z dywidendy.

W dniu 5 listopada 2020 roku Boryszew S.A. zawarła z Impexmetal S.A. („Impexmetal”) umowy, na podstawie których wiarygodność Boryszew S.A. z tytułu dywidendy uchwalonej na podstawie uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal z dnia 29 października 2020 roku w kwocie 913 mln zł („Dywidenda”) zostały częściowo zaspokojona w drodze przeniesienia na rzecz Boryszew S.A. prawa własności do akcji i udziałów innych spółek kapitałowych będących w posiadaniu Impexmetal, prawa własności do nieruchomości Impexmetal oraz



wierzytelności przysługujących Impexmetal. Łączna wartość składników majątkowych Impexmetal podlegających przeniesieniu według wyceny rynkowej wynosi 907,7 mln zł.

SPV IMPEXMETAL

Zawarcie przedwstępnej umowy nabycia udziałów EW Rywałd Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu

W dniu 27 listopada 2020 roku spółka zależna SPV Impexmetal Sp. z o.o. (SPV) zawarła z RKK Investments Spółka z o.o., przedwstępną umowę nabycia 100% udziałów w Spółce EW Rywałd Spółka z o.o. (EW Rywałd), w której strony zobowiązały się zawrzeć do 31 marca 2021 r. przyrzeczoną umowę sprzedaży za kwotę 38 mln złotych.

Przedmiotem działalności EW Rywałd jest realizacja projektu związanego z energetyką odnawialną. Na dzień dzisiejszy spółka jest w trakcie realizacji projektu inwestycyjnego związanego z budową farmy wiatrowej o łącznej mocy 27 MW (EW Rywałd posiada prawomocne pozwolenia na budowę). EW Rywałd cechuje się bardzo dobrymi parametrami wietrzności.

Zakup farmy wiatrowej EW Rywałd wpisuje się w realizację strategii energetycznej Boryszew służącej znacznemu ograniczeniu śladu węglowego oraz dywersyfikacji dostaw źródeł energii elektrycznej. W połączeniu z planowanymi inwestycjami w przykładowe instalacje fotowoltaiczne istotnie zmniejszy uzależnienie od wysokich hurtowych cen energii elektrycznej na polskim rynku, przez co ograniczy ryzyka związane ze wzrastającymi cenami energii elektrycznej. Rozwój w dziedzinie zazieleniania energii przemysłowej wpisuje się także w ambitne cele polityki klimatycznej Unii Europejskiej i wymogi kształtowane przez Komisję do przemysłu energochłonnego.

RKK Investments Spółka z o.o. jest podmiotem zależnym od Pana Romana Karkosika i posiada bezpośrednio 49,99% akcji Emitenta.

Spółka SPV na poczet ceny wpłaciła zaliczkę a jej zwrot w przypadku nie dojścia do skutku umowy przyrzeczonej został odpowiednio zabezpieczony.

SPV jest uprawniona do odstąpienia od przedwstępnej umowy nabycia udziałów w przypadku negatywnego wyniku planowanego due diligence.

GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW

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

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię COVID-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. Spółki na bieżąco monitorują rozwój sytuacji w kraju i za granicą. Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, regulacje rządowe i sytuację prawną, na moment sporządzenia sprawozdania nie jest możliwe dokładne oszacowanie wpływu pandemii na sytuację operacyjną i finansową w kolejnych okresach sprawozdawczych. Poszczególne spółki oraz Centrala Grupy na bieżąco analizują informacje makroekonomiczne oraz pozyskiwane podczas działalności operacyjnej przez działy kontroli i analiz, na tej podstawie prognozując wpływ pandemii na wyniki jednostkowe i skonsolidowane. Grupa Boryszew podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie skutków pandemii. Poszczególne podmioty Grupy są w różnym stopniu narażone na wpływ COVID-19. Podejmowane inicjatywy uwzględniają specyfikę danego sektora i wpływ pandemii na problemy konkretnej branży. Spółki na bieżąco śledzą otoczenie rynkowe i reagują na zmieniające się okoliczności w celu dopasowania działalności do zmiennego popytu. Wdrożono programy dostosowania kosztów do zmiennego otoczenia w Grupie. W sprawozdawczym okresie nastąpiły czasowe wstrzymania produkcji w spółkach Grupy Maflow i Grupy BAP. Krótkoterminowe ograniczenia produkcji wystąpiły w Baterpol S.A. oraz ZM Silesia. Grupa nie doświadczyła istotnych zaburzeń funkcjonowania łańcucha dostaw. Spółki skorzystały z programów osłonowych w Polsce (m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń, gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego oraz programy Polskiego Funduszu Rozwoju) oraz pozostałych krajach, w których jest zlokalizowana działalność Grupy Boryszew. Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności Grupy Boryszew i różny poziom ryzyka, wpływ COVID-19 przedstawiono w podziale na segmenty.



SEGMENT MOTORYZACJA

Grupa Maflow w okresie 9 miesięcy 2020 roku zanotowała sprzedaż niższą o około 20% w porównaniu do budżetu – spadek wynika z czasowego wstrzymania produkcji. W trzecim kwartale 2020 roku Grupa Maflow zrealizowała sprzedaż na poziomie zbliżonym do budżetu.

Grupa Boryszew Automotive Plastics (Grupa BAP) odnotowała zmniejszone zamówienia ze strony głównych Klientów w porównaniu do pierwotnych założeń budżetowych. W związku z zamknięciem zakładów wytwarzających samochody w Europie w II połowie marca, spółki produkcyjne Grupy BAP czasowo wstrzymały produkcję. W celu przeciwdziałania spadkom sprzedaży Grupa BAP wdrożyła programy oszczędnościowe, w części finansowane przez rządy Państw, w których znajdują się zakłady produkcyjne. W okresie 9 miesięcy 2020 roku spadek sprzedaży wyniósł 15% w porównaniu do budżetu, w trzecim kwartale Grupa BAP zrealizowała obroty wyższe o prawie 10% w porównaniu do budżetowanych wartości.

SEGMENT METALE

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 na koniec roku 2020 roku wyższą sprzedaż niż w roku poprzednim. Na działalność Baterpol S.A. pandemia COVID-19 miała wpływ od II kwartału 2020 r. powodując zmniejszenie sprzedaży. Jednak od czerwca spółka obserwuje systematyczną odbudowę popytu na swoje produkty

SEGMENT CHEMIA

W pierwszych 9 miesiącach bieżącego roku w Segmencie zanotowano spadek sprzedaży o około 20% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin, pozostałe działy zanotowały niższą sprzedaż o około 20% r/r. W 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.

POZOSTAŁE SPÓŁKI NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW

Oddział Boryszew Energy w pierwszych 9 miesiącach 2020 roku nie odnotował istotnego, negatywnego wpływu pandemii na wynik finansowy. Obniżenie EBITDA może mieć miejsce w sytuacji znaczących odchyśleń od założonych wolumenów zużycia gazu ziemnego u Klientów Oddziału. Dotychczas nie odnotowano sygnałów ze strony Kontrahentów świadczących o planowanych znaczących spadkach zamówień. Pandemia COVID-19 poprzez zastój na rynku nieruchomości miała negatywny wpływ na przychody realizowane przez Eastside-Bis Sp. z o.o.

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

24. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że:

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



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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





SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 810 696 | 1 041 156 | 274 204 | 325 453 |
| Koszt własny sprzedaży | 706 101 | 929 781 | 247 149 | 288 943 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 104 595 | 111 375 | 27 055 | 36 510 |
| Koszty sprzedaży | 24 227 | 19 399 | 5 903 | 6 811 |
| Koszty ogólnego zarządu | 49 877 | 54 911 | 16 857 | 18 095 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 33 456 | 32 179 | 11 529 | 14 839 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 6 104 | 6 924 | 1 244 | 1 521 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych | (2 784) | 1 776 | (427) | 1 501 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 55 059 | 64 096 | 14 153 | 26 423 |
| Przychody finansowe | 30 914 | 28 450 | (9 032) | 17 018 |
| Koszty finansowe | 29 365 | 35 358 | (11 546) | 11 660 |
| Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | - | - | - | - |
| Wynik na działalności finansowej | 1 549 | (6 908) | 2 514 | 5 358 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 56 608 | 57 188 | 16 667 | 31 781 |
| Podatek dochodowy | 8 348 | 8 849 | 1 107 | 5 648 |
| Zysk netto | 48 260 | 48 339 | 15 560 | 26 133 |
| Zysk / Rozwodniony zysk na akcję | | | | |
| Średnioważona ilość akcji | 220 656 301 | 220 809 231 | 220 656 301 | 220 716 169 |
| Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł) | 0,22 | 0,22 | 0,07 | 0,12 |
| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 | 01.07.2020- 30.09.2020 | 01.07.2019- 30.09.2019 |
| Zysk netto | 48 260 | 48 339 | 15 560 | 26 133 |
| Dochody ujęte w kapitałach | | | | |
| Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat | (4 222) | (2 298) | (443) | (3 755) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (5 212) | (2 298) | (443) | (3 755) |
| Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo) | 990 | - | - | - |
| Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy | - | 437 | - | 714 |
| Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych | - | - | - | - |
| Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy | - | 437 | - | 714 |
| Dochody ujęte w kapitałach razem | (4 222) | (1 861) | (443) | (3 041) |
| Całkowite dochody ogółem | 44 038 | 46 478 | 15 117 | 23 092 |



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.09.2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowy majątek trwały | 230 786 | 230 313 | 231 747 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 16 684 | 16 525 | 16 525 |
| Wartości niematerialne | 32 414 | 31 350 | 31 643 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 115 236 | 125 072 | 123 977 |
| Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych | 470 064 | 405 366 | 464 512 |
| Aktywa finansowe | 109 694 | 60 116 | 422 741 |
| Należności długoterminowe | 35 656 | 33 380 | 34 282 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 1 075 | 730 | - |
| Pozostałe aktywa | 7 746 | 7 754 | 4 366 |
| Aktywa trwałe razem | 1 019 355 | 910 606 | 1 329 793 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 199 214 | 178 152 | 176 770 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 229 191 | 255 355 | 332 122 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 320 544 | 236 555 | 3 787 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 8 | 117 |
| Bieżące aktywa podatkowe | - | 2 064 | 1 038 |
| Pozostałe aktywa | 22 362 | 17 809 | 18 637 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 409 | 35 788 | 42 305 |
| Aktywa obrotowe razem | 789 720 | 725 731 | 574 776 |
| Aktywa razem | 1 809 075 | 1 636 337 | 1 904 569 |



| PASYWA | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.09.2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 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 | (146 871) | (134 251) | (134 251) |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | (6 134) | (1 912) | (4 161) |
| Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych | (638) | (638) | (162) |
| Zyski zatrzymane | 265 618 | 204 879 | 427 007 |
| Razem kapitał własny | 473 227 | 429 330 | 649 685 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 88 311 | 183 617 | 400 221 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych | 34 547 | 23 516 | 79 179 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów | 44 051 | 49 824 | - |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 1 932 | 1 942 | 1 942 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 3 074 | - | 7 734 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 2 642 | 2 690 | 3 377 |
| Pozostałe rezerwy | 5 715 | 6 113 | 5 303 |
| Pozostałe długoterminowe pasywa | 3 494 | 14 528 | 3 202 |
| Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem | 183 766 | 282 230 | 500 958 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje | 821 999 | 587 293 | 380 012 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych | 12 672 | 21 912 | 28 953 |
| Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów | 8 963 | 8 563 | - |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych | 9 | 9 | 9 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 279 726 | 293 806 | 322 695 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 008 | 851 | 210 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 2 400 | - | - |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 4 737 | 4 504 | 4 480 |
| Pozostałe rezerwy | 3 088 | 3 359 | 3 263 |
| Pozostałe pasywa | 17 480 | 4 480 | 14 304 |
| Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem | 1 152 082 | 924 777 | 753 926 |
| Zobowiązania oraz rezerwy razem | 1 335 848 | 1 207 007 | 1 254 884 |
| Pasywa razem | 1 809 075 | 1 636 337 | 1 904 569 |

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 56 608 | 57 188 |
| Korekty o pozycje (+/-) | (29 291) | 3 418 |
| Amortyzacja | 32 687 | 31 869 |
| Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych) | 9 019 | 7 960 |
| Dywidendy | (32) | (7 964) |
| Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej | (26 561) | (34 021) |
| Zmiana stanu należności | (4 207) | (38 961) |
| Zmiana stanu zapasów | (21 064) | 4 757 |
| Zmiana stanu zobowiązań | (9 479) | 45 121 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (4 567) | (320) |
| Pozostałe pozycje | (3 474) | (3 611) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (1 613) | (1 412) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 27 317 | 60 606 |
| Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 2 249 | 8 622 |
| Wpływy ze zbycia udziałów/dywidend | 1 155 | 292 |
| Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów | 1 050 | 181 991 |
| Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek | 6 779 | 3 021 |
| Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej | 119 | - |
| Wydatki na nabycie aktywów trwałych | (10 724) | (21 394) |
| Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK | (3) | (945) |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | (116 146) | (6 320) |
| Wydatki na nabycie obligacji | - | (55 000) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (115 521) | 110 267 |
| Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów | 77 244 | 177 877 |
| Pożyczki otrzymane | 91 274 | 8 000 |
| Inne wpływy | 11 100 | 7 180 |
| Wydatki na nabycie akcji własnych | - | (4 516) |
| Splata kredytów | (46 761) | (217 571) |
| Splata pożyczek | (20 045) | (68 772) |
| Wykup obligacji | (14 828) | (10 000) |
| Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu | (14 084) | (34 228) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (13 075) | (15 851) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 70 825 | (157 881) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | (17 379) | 12 992 |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 35 788 | 29 313 |
| Środki pieniężne na koniec roku obrotowego | 18 409 | 42 305 |



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | Zyski zatrzymane | Kapitał razem |
|---|-----------------|---|------------------|---------------------------|---|------------------|----------------|
| Stan na 01.01.2020 roku | 248 906 | 112 346 | (134 251) | (1 912) | (638) | 204 879 | 429 330 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | | | | (4 222) | | | (4 222) |
| Zysk/strata za III kwartał 2020 r. | | | | | | 48 260 | 48 260 |
| Całkowite dochody za III kwartał 2020 | - | - | - | (4 222) | - | 48 260 | 44 038 |
| Nabycie akcji własnych (połączenie z jednostką zależną) | | | (12 620) | | | | (12 620) |
| Połączenie z jednostką zależną | | | | | | 12 479 | 12 479 |
| Stan na 30.09.2020 | 248 906 | 112 346 | (146 871) | (6 134) | (638) | 265 618 | 473 227 |

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Rachunkowość zabezpieczeń | Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych | 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 r. | - | - | - | 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 | 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 | | | | (1 861) | | | (1 861) |
| Zysk/strata za III kwartał 2019 r. | | | | | | 48 339 | 48 339 |
| Całkowite dochody za III kwartał 2019 roku | - | - | - | (1 861) | - | 48 339 | 46 478 |
| Nabycie akcji/ własnych | | | (4 516) | | | | (4 516) |
| Stan na 30.09.2019 roku | 248 906 | 112 346 | (134 251) | (4 161) | (162) | 427 007 | 649 685 |



INFORMACJA DODATKOWA

DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Piotr Lisiecki, Mikołaj Budzanowski, Krzysztof Kołodziejczyk, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowany raport za III kwartał i dane porównywalne zawierające jednostkowe sprawozdanie finansowe Boryszew S.A. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Boryszew S.A.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za III 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”.

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.- 30.09.2019 r. | 4,3736 | 4,3086 |
| 01.01.- 31.12.2019 r. | 4,3018 | 4,2585 |
| 01.01.- 30.09.2020 r. | 4,4420 | 4,5268 |

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

▪ Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych.



Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

3. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe:

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

Razem

| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | 791 287 | 925 532 |
| Razem | 791 287 | 925 532 |

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Boryszew S.A. stan na 30.09.2020

| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|--|---|---|--------------------|--------------------------|
| | | | tys. PLN | |
| Impexmetal S.A. | 2019-05-16 | Gwarancja dla HSBC France Oddział Polska | 270 000 | 2021-09-16 |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH | 31.01.2013 | Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank | 22 634 | bezterminowa |
| | 23.07.2013 | Gwarancja udzielona GE Capital Bank AG | 4 492 | 30.08.2021 |
| | 24.07.2017 | Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH | 905 | 30.06.2022 |
| | 07.08.2017 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 6 338 | bezterminowa |
| | 08.06.2018 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 2 716 | 08.06.2023 |
| | 2019-01-29 | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska S.A. | 52 047 | 2021-03-29 |
| | 2019-03-06 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o. | 26 119 | 2022-03-31 |
| | 2019-06-13 | Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH | 13 426 | 2024-08-31 |
| Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (Oddział BRS YMOS) | 27.05.2015 | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH & Co. KG | 1 402 | 30.11.2020 |
| | 15.03.2016 | Gwarancja udzielona Wurth Leasing GmbH | 1 607 | 15.03.2022 |
| Theysohn Formenbau GmbH | 06.09.2017 | Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH | 10 590 | 2023-08-31 |



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

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

| Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji | Data wystawienia poręczenia lub gwarancji | Przedmiot zobowiązania | Wartość poręczenia | Data ważności poręczenia |
|---|---|--|--------------------|--------------------------|
| | | | tys. PLN | |
| Theysohn Kunststoff GmbH | 2018-09-28 | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o. | 15 512 | 2021-12-31 |
| Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH | 26.01.2016 | Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego | 57 558 | 31.12.2026 |
| Boryszew Plastic RUS | 11.07.2013 | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO | 773 | bezterminowa |
| | 30.04.2014 | Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO | 387 | bezterminowa |
| | 13.02.2017 | Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations | 22 634 | bezterminowa |
| | 2019-02-25 | Gwarancja udzielona Alfa Bank | 9 900 | 2024-12-31 |
| | 2019-07-15 | Gwarancja płatności udzielona Engel Austria | 13 793 | 2023-08-25 |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | 13.06.2016 | Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A. | 10 000 | 2021-09-11 |
| | 14.03.2017 | Gwarancja udzielona SPV Impexmetal Sp.z o.o na realizację zobowiązań finansowych | 41 000 | bezterminowa |
| | 24.10.2017 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing | 813 | 15.04.2021 |
| | 24.10.2017 | Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing | 6 790 | 15.11.2020 |
| | 2018-10-22 | Poręczenie wekslowe dla SGB Leasing Sp. z o.o. | 357 | 2025-09-30 |
| | 2019-01-29 | Gwarancja udzielona DNB Bank Polska S.A. | 10 864 | 2021-03-29 |
| | 2019-03-04 | Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing | 9 354 | 2024-04-15 |
| Maflow BRS s.r.l. | 2019-10-10 | Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o. | 16 973 | 2022-10-10 |
| | 26.04.2016 | Gwarancja udzielona Banka IFIS | 3 395 | bezterminowo |
| | 2019-05-23 | Gwarancja udzielona HSBC France, Oddział w Mediolanie | 20 597 | 2023-05-23 |
| Maflow France Automotive S.A.S. | 07.07.2016 | Gwarancja udzielona Natixs Lease | 1 707 | 2021-07-07 |
| Mafmex S. de R.L. de C.V. | 2019-07-15 | Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America | 5 799 | 2021-01-15 |
| 1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH | | Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe | 2 263 | 2020-12-31 |
| | 2020-07-06 | Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH | 6 790 | 2023-07-06 |
| 1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH, 4) Boryszew Plastic RUS LLC, 5) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O. | 2020-07-06 | Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V. | 9 054 | 2021-12-31 |
| Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG | 16.12.2016 | Poręczenie udzielone Volkswagen AG | 47 984 | bezterminowo |
| Alchemia S.A. | 2019-10-01 | Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A. | 22 634 | 2020-12-31 |
| Boryszew HR Service Sp. z o.o. | 30.08.2016 | Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank | 800 | 2021-01-15 |
| WM Dziedzice S.A. | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A. | 5 750 | 2021-01-31 |
| Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A. | 1 200 | 2021-01-31 |
| Elana Energetyka | 2020-03-30 | Gwarancja udzielona ENEA Obrót S.A. | 7 850 | 2021-01-31 |
| ZM Silesia S.A. | 2018-09-26 | Poręczenie udzielone PKO BP S.A. | 6 480 | 2024-02-28 |
| | 2019-12-20 | Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o. | 20 000 | bezterminowo |
| Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew S.A. | | | 791 287 | |



4. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

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

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W III kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

EMISJE OBLIGACJI

W III kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 30 września 2020 roku Boryszew S.A. wykupiła:

- 3) 8 obligacji imiennych serii A26, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, objęte przez Polski Cynk Spółkę z o.o. w dniu 18 października 2018 roku.
- 4) 3 obligacje imienne serii C1, o wartości nominalnej 500.000,00 euro każda i łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 euro, objęte przez Polski Cynk Spółkę z o.o. w dniu 1 października 2018 roku.

Wykup obligacji po dniu bilansowym

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 18 listopada 2020 roku Boryszew S.A. przedterminowo wykupiła w celu umorzenia następujące obligacje objęte przez SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie:

- 3) 2 obligacje imienne Serii A25, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 16 października 2018 roku,
 - 4) 4 obligacje imienne Serii A31, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 5 grudnia 2018 roku,
 - 5) 8 obligacji imiennych Serii A19, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 18 czerwca 2018 roku,
 - 6) 8 obligacji imiennych Serii A33, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2018 roku,
 - 7) 12 obligacji imiennych Serii A16, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 11 stycznia 2018 roku,
 - 8) 16 obligacji imiennych Serii A17, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 16.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 14 lutego 2018 roku,
- za łączną kwotę 50.000.000,00 złotych wraz z odsetkami.

W dniu 20 listopada 2020 roku Boryszew S.A. przedterminowo wykupiła w celu umorzenia następujące obligacje objęte przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu:

- 9) 2 obligacje imienne Serii A29, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 31 października 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
 - 10) 6 obligacji imiennych Serii N o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 złotych, wyemitowane w dniu 2 lipca 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
- za łączną kwotę 8.000.000,00 (słownie: osiem milionów złotych) wraz z odsetkami.

W dniu 27 listopada 2020 roku Boryszew S.A. przedterminowo wykupiła w celu umorzenia następujące obligacje objęte przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu:

- 1) 7 obligacji imiennych Serii A23, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 7.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 1 października 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
 - 2) 5 obligacji imiennych Serii R o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2018 roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2021 roku,
- za łączną kwotę 12.000.000,00 (słownie: dwanaście milionów złotych) wraz z odsetkami.



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

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

6. Segmenty operacyjne

| 01.01.2020 -30.09. 2020 | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 140 918 | 351 068 | 247 816 | 83 679 | 823 481 | (12 785) | 810 696 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 107 242 | 303 083 | 230 079 | 74 288 | 714 692 | (8 591) | 706 101 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 33 676 | 47 985 | 17 737 | 9 391 | 108 789 | (4 194) | 104 595 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 21 985 | 34 776 | 12 772 | 9 170 | 78 703 | (4 599) | 74 104 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 1 865 | 11 223 | 6 923 | 5 004 | 25 015 | (447) | 24 568 |
| Wynik operacyjny segmentu | 13 556 | 24 432 | 11 888 | 5 225 | 55 101 | (42) | 55 059 |
| Amortyzacja | 3 841 | 22 876 | 4 740 | 1 230 | 32 687 | - | 32 687 |
| EBITDA | 17 397 | 47 308 | 16 628 | 6 455 | 87 788 | (42) | 87 746 |

| 01.01.2019 -30.09. 2019 | Chemia | Motoryzacja | Metale | Pozostałe | Razem | wyłączenia pomiędzy segmentami | Razem |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 170 280 | 439 474 | 227 154 | 204 248 | 1 041 156 | - | 1 041 156 |
| Koszty własny sprzedaży segmentu | 146 882 | 375 608 | 213 176 | 194 115 | 929 781 | - | 929 781 |
| Wynik na sprzedaży w segmencie | 23 398 | 63 866 | 13 978 | 10 133 | 111 375 | - | 111 375 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 21 620 | 28 999 | 11 919 | 11 772 | 74 310 | - | 74 310 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 2 216 | 3 446 | 2 099 | 19 607 | 27 368 | (337) | 27 031 |
| Wynik operacyjny segmentu | 3 994 | 38 313 | 4 158 | 17 968 | 64 433 | (337) | 64 096 |
| Amortyzacja | 4 027 | 22 659 | 4 245 | 938 | 31 869 | - | 31 869 |
| Ebitda | 8 021 | 60 972 | 8 403 | 18 906 | 96 302 | (337) | 95 965 |

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych

Działalność kontynuowana

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Sprzedaż krajowa | 308 550 | 394 666 |
| Sprzedaż do krajów UE | 438 273 | 561 267 |
| Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich | 15 600 | 24 421 |
| Sprzedaż poza Europę | 48 273 | 60 802 |
| Razem (przychody z działalności kontynuowanej) | 810 696 | 1 041 156 |

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:

| | 01.01.2020 - 30.09. 2020 | 01.01.2019 - 30.09. 2019 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Niemcy | 25% | 21% |
| Szwecja | 14% | 13% |
| Republika Czeska | 10% | 7% |
| Wielka Brytania | 8% | 15% |
| Słowacja | 7% | 5% |
| Hiszpania | 7% | 8% |
| Holandia | 5% | 5% |
| Włochy | 5% | 4% |
| Francja | 5% | 8% |
| Austria | 4% | 5% |



7. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności spółki Boryszew S.A. w prezentowanym okresie

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

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

W Segmencie Metali sezonowość praktycznie nie występuje.

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

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

8. Instrumenty finansowe, wartość godziwa, dane szacunkowe

Aktywa finansowe według bilansu na 30.09.2020 r.

| | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń | Wartość bilansowa |
|------------------------------------|---|---|---|----------------------|
| Obligacje | 18 139 | - | - | 18 139 |
| Należności handlowe | 200 940 | 1 990 | - | 202 930 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | - | - |
| Pożyczki udzielone | 412 099 | - | - | 412 099 |
| Pozostałe należności | - | 41 674 | - | 41 674 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 409 | - | - | 18 409 |
| Ogółem | 649 587 | 43 664 | - | 693 251 |

Zobowiązania finansowe na 30.09.2020 r.

| | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń | Wartość bilansowa |
|--------------------------------------|---|---|----------------------|
| Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki | 751 310 | - | 751 310 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 159 000 | - | 159 000 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 1 008 | 1 008 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 47 219 | - | 47 219 |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA | 54 955 | - | 54 955 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 247 168 | - | 247 168 |
| Ogółem | 1 259 652 | 1 008 | 1 260 660 |



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

| | Wartość godziwa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Akcje notowane | - | - | Poziom 1 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 8 | Poziom 2 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 008 | 851 | Poziom 2 |

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

| | Wartość godziwa na dzień | | Hierarchia wartości godziwej |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Stan na 30.09.2020 | Stan na 31.12.2019 | |
| Aktywa finansowe | | | |
| Udziały przeznaczone do obrotu | - | - | Poziom 3 |
| Obligacje | 18 139 | 19 266 | Poziom 3 |
| Pożyczki | 412 099 | 277 405 | Poziom 3 |
| Należności handlowe i pozostałe | 244 604 | 274 336 | Poziom 3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 16 684 | 16 525 | Poziom 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 409 | 35 788 | Poziom 1 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 751 310 | 628 522 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 159 000 | 142 388 | Poziom 2 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 247 168 | 268 833 | Poziom 3 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 47 219 | 45 428 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA | 53 014 | 58 387 | Poziom 2 |
| Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne | 1 941 | 1 951 | Poziom 2 |

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw

| | 01.01.2020 - 30.09.2020 |
|---|-------------------------|
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności | (4 481) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących należności | 1 697 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek | - |
| Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy | (1 139) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy | 2 397 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe | - |
| Odwrocenie,rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe | 7 |
| Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji | - |
| Utworzenie rezerw | (1 333) |
| Rozwiązanie zbędnych rezerw | 1 872 |
| Podatek odroczoney | (4 378) |
| Razem wpływ na wynik | (5 358) |

**9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

| | Podmioty podporządkowane | Podmioty powiązane osobowo |
|--|-----------------------------|----------------------------------|
| Transakcje w okresie 01.01.2020 do 30.09.2020 | | |
| Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów) | 118 395 | 1 653 |
| Przychody odsetkowe | 11 152 | 108 |
| Otrzymane dywidendy i należne | 32 | - |
| Zakupy (materiałów, towarów, usług) | 46 081 | 13 643 |
| Koszty odsetkowe | 5 575 | 104 |
| Salda rozrachunków na 30.09.2020 | | |
| Należności handlowe | 71 300 | 6 066 |
| Udzielone pożyczki | 409 836 | 2 263 |
| Nabyte obligacje | 15 355 | 2 790 |
| Pozostałe należności (zaliczki, kaucje) | 36 289 | - |
| Zobowiązania handlowe | 40 429 | 24 |
| Otrzymane pożyczki | 190 879 | - |
| Wyemitowane obligacje | 159 000 | - |
| Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje) | 12 167 | 361 |

10. Dodatkowe informacje**INFORMACJE O NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI,
W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU
SPRAWOZDAWCZEGO**

Na dzień bilansowy w Boryszew S.A. wystąpiła sytuacja nie osiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA w umowach z dwoma bankami, wskaźnika obsługi zadłużenia finansowego (DSCR) w umowach z jednym bankiem (jednym z wcześniej wskazanych banków) i wskaźnika marża EBITDA w umowach z innym bankiem, a przez to naruszenia warunków umów kredytowych z tymi instytucjami finansowymi.

Przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźników finansowych było dokonanie odpisu w poczet rezerw na potencjalne dodatkowe ryzyko związane z toczącymi się postępowaniami podatkowymi w spółkach Grupy Kapitałowej Boryszew, o których Emitent poinformował w raporcie bieżących nr 39/2020 z dnia 26 listopada 2020 roku, oraz w związku z tym, że utworzenie rezerw jako zdarzenie nadzwyczajne, nie mające wpływu kasowego na wystandaryzowany poziom EBITDA, nie zostało wyłączone z kalkulacji EBITDA w definicjach obowiązujących w umowach kredytowych.

W przypadku nie uwzględnienia odpisu w poczet rezerw na potencjalne dodatkowe ryzyko związane z toczącymi się postępowaniami podatkowymi w EBITDA wskaźniki finansowe pozostałyby na dozwolonym poziomie.

W związku z naruszenia Spółka wystąpiła do 3 banków o uchylenie naruszenia i zmianę definicji EBITDA.

W odniesieniu do innych umów kredytowych Spółka uzyskała zgodę banków na nietestowanie poziomów wskaźników zadłużenia netto do EBITDA, zadłużenia brutto do EBITDA, DSCR i bieżącej płynności za okres kończący się 30 września 2020 roku razem z uchyleniem naruszeń w ramach umów kredytowych za poprzednie okresy kwartalne bieżącego roku o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 36/2020 z dnia 3 listopada 2020 roku.

W związku z zaistniałą sytuacją opisaną powyżej na dzień 30 września 2020 roku kredyty długoterminowe, dla których naruszone zostały warunki umowy w kwocie 52 454 tys. zł, zaprezentowane zostały jako krótkoterminowe.



WPLYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ BORYSZEWSA.

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię COVID-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. Spółka Boryszew S.A. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania odnotowała negatywny wpływ epidemii na osiągnięte wyniki. Oddziały na bieżąco monitorują rozwój sytuacji w kraju i za granicą. Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, regulacje rządowe i sytuację prawną, na moment sporządzenia sprawozdania nie jest możliwe dokładne oszacowanie wpływu pandemii na sytuację operacyjną i finansową w kolejnych okresach sprawozdawczych. Centrala Boryszew S.A. oraz poszczególne Oddziały na bieżąco analizują informacje makroekonomiczne oraz pozyskiwane podczas działalności operacyjnej przez działy kontroli i analiz, na tej podstawie prognozując wpływ pandemii na wyniki Spółki. W okresie sprawozdawczym czasowe wstrzymanie produkcji miało miejsce w Boryszew S.A. Oddział Maflow. Spółka skorzystała z niektórych elementów tarczy antykrzysowej (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 pozostaną w najbliższym czasie jednym z czynników modelujących w sposób znaczący działalność Boryszew S.A. Oddział Maflow. W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku zanotowano spadek sprzedaży o około 15% r/r. natomiast w trzecim kwartale sprzedaż była wyższa niż w analogicznym okresie 2019 roku. 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 IV kwartale 2020 roku wyższą sprzedaż niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

SEGMENT CHEMIA

W pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku w Segmencie zanotowano spadek wolumenów i przychodów ze sprzedaży. W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin, pozostałe działy zanotowały w pierwszych 9 miesiącach 2020 roku niższą sprzedaż o około 20%. W 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.

POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW

Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, ze względu na strukturę kontraktów ze Spółkami powiązanymi jak i z klientami zewnętrznymi (formuła cena pozyskania plus marża), prognozuje neutralny wpływ koronawirusa na EBITDA. W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku nie odnotowano istotnego, negatywnego wpływu pandemii wysokość sprzedaży, w porównaniu do założeń budżetowych. 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.



Grupa Kapitałowa Boryszew

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO PODPISANE PRZEZ ZARZĄD W DNIU 29 LISTOPADA 2020 ROKU.

PODPISY:

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu

Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu
