



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW**
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku

**Data publikacji raportu
26 listopada 2021 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
INFORMACJA DODATKOWA	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BORYSZEW S.A.....	52
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	53
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	54
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	56
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	57
INFORMACJA DODATKOWA	58



WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
dane dotyczące skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	4 656 580	4 211 948	1 021 516	948 210
Zysk na działalności operacyjnej	163 111	(35 827)	35 782	(8 066)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	89 712	(113 489)	19 680	(25 549)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	91 524	(114 560)	20 078	(25 790)
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	84 656	(115 100)	18 571	(25 912)
Średnioważona ilość akcji	202 000 000	202 000 000	202 000 000	202 000 000
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w zł/EUR)	0,42	(0,57)	0,09	(0,13)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 768)	174 898	(5 872)	39 374
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	62 947	(220 266)	13 809	(49 587)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(66 657)	(17 294)	(14 623)	(3 893)
	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa razem	4 365 519	4 098 778	942 286	888 181
Zobowiązania i rezerwy razem	2 620 169	2 465 184	565 557	534 191
Aktywa związane z działalnością kontynuowaną	4 176 086	4 097 774	901 398	887 964
Zobowiązania związane z działalnością kontynuowaną	2 510 505	2 447 657	541 886	530 393
Kapitał własny	1 745 350	1 633 594	376 729	353 990
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	1 721 343	1 612 540	371 548	349 428

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
dane dotyczące jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży	1 295 828	810 696	284 266	182 507
Zysk na działalności operacyjnej	95 748	55 059	21 004	12 395
Zysk netto	13 743	48 260	3 015	10 864
Średnioważona ilość akcji	205 205 000	220 656 301	205 205 000	220 656 301
Zysk na jedną akcję zwykłą w zł/EUR)	0,07	0,22	0,01	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 649	27 317	2 555	6 150
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 933)	(115 521)	(3 495)	(26 007)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 474	70 825	3 614	15 944
	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa razem	2 718 696	2 545 049	586 824	551 497
Zobowiązania i rezerwy razem	1 092 101	947 257	235 727	205 265
Kapitał własny	1 626 595	1 597 792	351 097	346 232

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku**



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 656 580	4 211 948	1 599 832	1 406 845
Koszt własny sprzedaży	4 170 339	3 819 245	1 431 286	1 272 910
Zysk brutto ze sprzedaży	486 241	392 703	168 546	133 935
Koszty sprzedaży	127 152	112 650	41 402	35 248
Koszty ogólnego zarządu	215 943	220 314	73 747	75 830
Pozostałe przychody operacyjne	64 827	108 840	17 205	51 663
Pozostałe koszty operacyjne	39 617	197 030	10 261	176 702
Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych i pozostałych	(5 245)	(7 376)	(1 798)	(1 457)
Zysk z działalności operacyjnej	163 111	(35 827)	58 543	(103 639)
Przychody finansowe	25 207	19 023	5 564	7 375
Koszty finansowe	34 016	66 504	(2 448)	12 305
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	12 474	-	8 122	-
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(176)	(30)	(80)	13
Wynik na działalności finansowej	3 489	(47 511)	16 054	(4 917)
Rezerwy i odpisy związane z likwidacją spółki Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji	(19 032)	-	-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	15	8	-	(21)
Zysk przed opodatkowaniem	147 583	(83 330)	74 597	(108 577)
Podatek dochodowy	57 871	30 159	32 082	5 058
Zysk netto z działalności kontynuowanej	89 712	(113 489)	42 515	(113 635)
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	1 812	(1 071)	363	(418)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej,	91 524	(114 560)	42 878	(114 053)
w tym przypadający:				
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	84 656	(115 100)	40 852	(116 498)
<i>udziały niekontrolujące</i>	6 868	540	2 026	2 445
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję	84 656	(115 100)	40 852	(116 498)
Średnioważona ilość akcji	202 000 000	202 000 000	202 000 000	202 000 000
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,42	(0,57)	0,20	(0,58)

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – c.d.

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Zysk netto	91 524	(114 560)	42 878	(114 053)
Dochody ujęte w kapitałach				
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	12 286	(50 162)	10 777	(37 621)
Rachunkowość zabezpieczeń	5 220	(29 853)	5 439	(17 730)
Wycena świadczeń pracowniczych	5	-	5	-
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(993)	5 672	(1 035)	3 369
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	8 054	(25 981)	6 368	(23 260)
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	11 861	-	(7 397)	-
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	(10 672)	-	(33 356)	-
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	2 028	-	6 338	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów kapitałowych	25 315	-	24 224	-
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(4 810)	-	(4 603)	-
Dochody ujęte w kapitałach razem	24 147	(50 162)	3 380	(37 621)
akcjonariuszom jednostki dominującej	24 147	(50 162)	3 380	(37 621)
udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	115 671	(164 722)	46 258	(151 674)
akcjonariuszom jednostki dominującej	108 803	(165 262)	44 232	(154 119)
udziały niekontrolujące	6 868	540	2 026	2 445

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – Działalność Zaniechana

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	11	23	2	8
Koszt własny sprzedaży	11	23	2	8
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	-	-	-
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	3 020	33	761	31
Pozostałe koszty operacyjne	1 088	1 115	302	452
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 932	(1 082)	459	(421)
Przychody finansowe	53	23	-	-
Koszty finansowe	85	12	19	(3)
Wynik na działalności finansowej	(32)	11	(19)	3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 900	(1 071)	440	(418)
Podatek dochodowy	88	-	77	-
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	1 812	(1 071)	363	(418)
w jednostce dominującej	1 818	144	471	(49)
udziały niekontrolujące	(6)	(1 215)	(108)	(369)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	1 281 476	1 303 109	1 320 818
Nieruchomości inwestycyjne	151 965	152 079	140 635
Wartość firmy	8 670	6 418	21 342
Wartości niematerialne	45 896	48 102	45 820
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	282 468	317 929	330 127
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	225	210	319
Aktywa finansowe	3 033	1 036	667
Należności długoterminowe	1 916	3 387	9 134
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18 456	26 580	43 157
Pozostałe aktywa	24 873	27 625	24 006
Aktywa trwałe razem	1 818 978	1 886 475	1 936 025
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 044 010	980 958	855 892
Należności handlowe oraz pozostałe należności	964 344	731 083	741 920
Krótkoterminowe aktywa finansowe	154 587	249 458	57 066
Pochodne instrumenty finansowe	4 481	4 250	4 468
Bieżące aktywa podatkowe	3 493	8 306	9 178
Pozostałe aktywa	58 466	52 033	60 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127 727	185 211	151 208
Aktywa obrotowe razem	2 357 108	2 211 299	1 880 102
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	188 370	-	879 038
Aktywa klasyfikowane jako działalność zaniechana	1 063	1 004	867
Aktywa razem	4 365 519	4 098 778	4 696 032

**Grupa Kapitałowa Boryszew**Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PASYWA	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
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)	(236 753)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(2 022)	(6 250)	(9 855)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(1 847)	(1 851)	(2 602)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	43 653	31 792	(21 817)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(48 488)	(56 542)	(44 716)
Zyski zatrzymane	1 603 459	1 518 803	1 122 782
Razem kapitał własny	1 721 343	1 612 540	1 170 380
Kapitał udziałowców niekontrolujących	24 007	21 054	101 632
Kapitał własny razem	1 745 350	1 633 594	1 272 012
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	128 840	168 209	170 472
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 766	83 044	83 483
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	84 409	114 175	123 131
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	67 423	56 826	57 897
Rezerwa na podatek odroczone	80 984	83 842	120 332
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24 385	27 112	27 964
Pozostałe rezerwy	53 807	47 859	31 701
Pozostałe długoterminowe pasywa	50 775	53 710	33 127
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	534 389	634 777	648 107
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	785 557	755 622	931 345
Zobowiązania z tytułu leasingu	53 279	50 440	64 675
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	19 389	5 107	7 269
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	241	241	255
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	820 246	698 454	738 509
Pochodne instrumenty finansowe	14 595	12 811	6 239
Bieżące zobowiązania podatkowe	43 270	64 202	26 655
Rezerwy na świadczenia pracownicze	37 179	33 189	30 972
Pozostałe rezerwy	155 244	154 550	202 903
Pozostałe pasywa	47 116	38 264	47 205
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	1 976 116	1 812 880	2 056 027
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	93 461	-	702 719
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako działalność zaniechana	16 203	17 527	17 167
Zobowiązania oraz rezerwy razem	2 620 169	2 465 184	3 424 020
Pasywa razem	4 365 519	4 098 778	4 696 032

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przeplýw środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	147 583	(83 330)
Korekty o pozycje (+/-)	(174 351)	258 228
Amortyzacja	127 285	153 285
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	8 995	40 107
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(32 290)	(27 631)
Zmiana stanu należności	(319 315)	(178 167)
Zmiana stanu zapasów	(99 131)	147 528
Zmiana stanu zobowiązań	195 547	14 207
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	10 191	143 284
Pozostałe pozycje	10 921	4 017
Podatek dochodowy zapłacony	(76 554)	(38 402)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 768)	174 898
Przeplýw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	11 627	8 468
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	167 020	-
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	-	1 050
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	2 311	2 206
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	4 660	(423)
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(88 950)	(108 281)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	-	(98 321)
Udzielone pożyczki	(33 721)	(24 965)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	62 947	(220 266)
Przeplýw środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	220 782	221 877
Pożyczki otrzymane	3 194	4 442
Wpływy z dotacji i inne wpływy	12 183	24 439
Wypłacone dywidendy	(3 915)	(27)
Spłata kredytów	(216 529)	(191 959)
Spłata pożyczek	(6 221)	(3 714)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(24 232)	(39 027)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(51 919)	(33 325)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(66 657)	(17 294)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(30 478)	(62 662)
Różnice kursowe z przeliczenia	3 503	71
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	185 211	219 641
Środki pieniężne zbytych jednostek oraz związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	(30 509)	(5 842)
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	127 727	151 208
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>20 785</i>	<i>29 269</i>



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

(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 01.01.2021	248 906	114 435	(236 753)	(6 250)	(1 851)	31 792	(56 542)	1 518 803	1 612 540	21 054	1 633 594
Wycena instrumentów zabezpieczających				4 228					4 228		4 228
Wycena świadczeń pracowniczych					4				4		4
Wycena aktywów finansowych						(8 644)			(8 644)		(8 644)
Zbycie aktywów finansowych						20 505			20 505		20 505
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							8 054		8 054		8 054
Zysk/strata za 3 kwartały 2021 roku								84 656	84 656	6 868	91 524
Całkowite dochody za 3 kwartały 2021 r.	-	-	-	4 228	4	11 861	8 054	84 656	108 803	6 868	115 671
Wyplata dywidendy									-	(3 915)	(3 915)
Stan na 30.09.2021	248 906	114 435	(236 753)	(2 022)	(1 847)	43 653	(48 488)	1 603 459	1 721 343	24 007	1 745 350
	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				(32 380)					(32 380)		(32 380)
Wycena świadczeń pracowniczych					167				167		167
Wycena instrumentów kapitałowych						31 792			31 792		31 792
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(37 807)		(37 807)		(37 807)
Zysk/strata za 2020 rok								279 106	279 106	2 384	281 490
Całkowite dochody za 2020 rok	-	-	-	(32 380)	167	31 792	(37 807)	279 106	240 878	2 384	243 262
Wyplata dywidendy									-	(27)	(27)
Zmiana struktury GK					35			18 075	18 110	(169 024)	(150 914)
Zbycie jednostki zależnej				11 804	584	21 817		(27 162)	7 043	(827)	6 216
Stan na 31.12.2020	248 906	114 435	(236 753)	(6 250)	(1 851)	31 792	(56 542)	1 518 803	1 612 540	21 054	1 633 594

**Grupa Kapitałowa Boryszew****Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską****(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie pozostałych aktywów	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 r.	-	-	-	(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 roku	248 906	112 346	(146 871)	(6 134)	(638)	-	-	265 618	473 227



INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2021 roku

Strona

1. WSTĘP	13
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W I KWARTALE 2021 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	21
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE	29
5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ W OKRESIE OD POCZĄTKU BIEŻĄCEGO ROKU	30
6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU.....	32
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	32
8. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU.....	33
9. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	33
10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH.....	34
11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE.....	35
12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	38
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	40
14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK.....	42
15. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	42
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 SĄDEM, 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.....	46
20. INFORMACJE O NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	46
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.....	49
23. INNE WAŻNE WYDARZENIA.....	49
24. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	51



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 10.000 pracowników.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonowała w składzie:

Pan Wojciech Kowalczyk	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik	–	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	–	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Damian Pakulski	–	Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska	–	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 sierpnia 2021 roku Pan Wojciech Kowalczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnionej funkcji.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Janusza Siemieńca, w miejsce Pana Wojciecha Kowalczyka.

W dniu 7 września 2021 roku Rada Nadzorcza wybrała Panią Małgorzatę Waldowską na Przewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Mirosława Kutnika na Wiceprzewodniczącą i Pana Damiana Pakulskiego na Sekretarza.

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonuje w składzie:

Pani Małgorzata Waldowska	–	Przewodnicząca Rady Nadzorczej.
Pan Mirosław Kutnik	–	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Damian Pakulski	–	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	–	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Siemieniec	–	Członek Rady Nadzorczej.

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Zarząd Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki	–	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Pan Andrzej Juszczyński	–	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski	–	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,



W dniu 3 maja 2021 roku zmarł Prezes Zarządu Spółki Pan Piotr Lisiecki.

W związku z zaistniałą sytuacją w dniu 18 maja 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o delegowaniu z tym samym dniem na okres trzech miesięcy Pana Wojciecha Kowalczyka - Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki,

W dniu 10 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu Pana Wojciecha Kowalczyka w skład Zarządu i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Spółki.

W dniu 30 września 2021 roku Pan Andrzej Juszczynski, Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnionej funkcji.

Na dzień publikacji raportu Zarząd Boryszew S.A. funkcjonuje w składzie:

Pan Wojciech Kowalczyk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2021 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.

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 2020 rok, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01.- 30.09.2020 r.	4,4420	4,5268
01.01 - 31.12.2020 r.	4,4742	4,6148
01.01.- 30.09.2021 r.	4,5585	4,6329

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

Wdrożenie standardów i modyfikacji nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego. Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardów w sposób prospektywny.



▪ **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 *Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2*

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Grupa jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany, które zostaną ujęte w raporcie rocznym za 2021 rok

Ponadto, od 1 stycznia 2021 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Grupa stosuje Zmianę w MSSF 16 *Leasing: Ulgi związane z Covid-19*. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły (w okresie do 30 czerwca 2021 r.) zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19 lub udzielono leasingobiorcom innych ulg zmieniających pierwotne warunki finansowe umów leasingu ze względu na pandemię.

Zmiany w MSSF 16 dotyczące ulgi związanej z Covid-19 nie miały istotnego wpływu na ujęcie dotychczasowych umów Leasingowych.

Od 1 stycznia 2021 r. obowiązuje również opublikowana w dniu 25 czerwca 2020 r. zmiana do MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r. zgodnie z wydłużonym terminem wejścia w życie MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*.

Grupa nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej nowy standard nie wpłynie na przyszłe sprawozdania Spółki.

Wdrożenie standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Grupa zdecydowała o wdrożeniu standardów w sposób prospektywny.

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 r. i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: *Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe*

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (*Annual improvements*)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.



- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości* i MSR 8 – *Definicja wartości szacunkowych*

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiana w MSSF 16 *Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r.*

Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłącznie wydłużenie o rok (do 30 czerwca 2022 r.) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.

Grupa zastosuje zmianę w standardzie nie wcześniej niż od daty wskazanej przez Komisję Europejską w akcie prawnym dopuszczającym tę zmianę do zastosowania przez kraje UE. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiana w MSR 12 *Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji*

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Grupa zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

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

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, z wyjątkiem zmian z dnia 25 czerwca 2020 roku, które obowiązują w UE od 1 stycznia 2021 r.,
- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości* i MSR 8 – *Definicja wartości szacunkowych* opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku,
- Zmiana w MSSF 16 *Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r.* opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku,
- Zmiana w MSR 12 *Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku.



Grupa Kapitałowa Boryszew

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem dokonano zmiany prezentacji zbywanych aktywów Grupy Kapitałowej FŁT na aktywa przeznaczone do sprzedaży

W skład Grupy Kapitałowej FŁT wchodzi:

FŁT Polska sp. z o.o., Polska; FLT Wälzlager GmbH, Niemcy; FLT & Metals s.r.l., Włochy; FLT France SAS, Francja; FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny; FLT Bearings Ltd., Wielka Brytania; FLT USA L.L.C

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zbyte w dniu 29 października 2021 roku na podstawie umowy sprzedaży pomiędzy Boryszew SA a kupującym udziały Spółki FŁT Polska Sp. z o.o. wraz z podmiotami zależnymi zaprezentowane zostały jako:

Aktywa przeznaczone do sprzedaży w wysokości	188 370
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	93 461

Przychody i koszty i przepływy pieniężne z działalności Grupy Kapitałowej FŁT 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 Grupy Kapitałowej FŁT na przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA

Aktywa trwałe

	Stan na 30.09.2021
Rzeczowy majątek trwały	(332)
Wartości niematerialne	(628)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(9 391)
Należności długoterminowe	(5 981)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2 442)
Aktywa trwałe wyłączone razem	(18 774)

Aktywa obrotowe

Zapasy	(58 620)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(78 673)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	(10 000)
Pozostałe aktywa	(645)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(21 658)
Aktywa obrotowe wyłączone razem	(169 596)
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	188 370

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe

Zobowiązania z tytułu leasingu	(6 213)
Rezerwa na podatek odroczonego	(403)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(1 927)
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe wyłączone razem	(8 543)

Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	(15 153)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(667)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(63 942)
Pochodne instrumenty finansowe	(37)
Bieżące zobowiązania podatkowe	(1 221)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(3 227)
Pozostałe rezerwy	(671)
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe wyłączone razem	(84 918)

Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży z działalności Grupy FŁT

93 461

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OBJĘTE ZOSTAŁY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 R. NASTĘPUJĄCE SPÓŁKI:

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
<i>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 Boryszew ERG</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina			Metale
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	Boryszew S.A.	Chemia
Nylonbor Sp. z o.o.	Sochaczew	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 6 Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 8 Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 9 Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 10 Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
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
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 Mexico S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100,00	Maflow Spain Automotive S.L.U. (90,00%), Maflow Polska Sp. z o.o. (10,00%)	Motoryzacja
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Tychy	100,00	Maflow Polska Spółka z o.o.	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



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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
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 Holding Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław	100,00	Boryszew S.A, Impex – invest Sp. z o.o., SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	100,00	Hutmen Sp. o.o. w likwidacji, 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	Boryszew S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Alchemia S.A.	Warszawa	100,00	Eastside Bis Sp. z o.o., Boryszew S.A., Alchemia S.A. (akcje własne)	Metale
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Laboratoria Badań Batory	Chorzów	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	100,00	Boryszew S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Metalix Ltd. w likwidacji	Wielka Brytania	100,00	Boryszew. 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	Boryszew S.A.	Pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd w likwidacji	Cypr	100,00	Boryszew 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	Boryszew S.A.	Metale
Metal Zinc Sp. z o.o.	Katowice	100,00	ZM Silesia 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	Boryszew S.A.	Metale
RAPZ Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	42,67	Huta Bankowa Sp. z o.o.	Metale

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

SPÓŁKI KAPITAŁOWE NIE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM SKONSOLIDOWANYM

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udział w głosach (%)	Podstawowa działalność
Elana Ukraina Sp. z o.o.	Ukraina	90	90	spółka nie prowadzi działalności
Brasco Inc.	USA	100	100	spółka nie prowadzi działalności
Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji	Konin	94	94	spółka nie prowadzi działalności

Spółki stowarzyszone

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udziałowiec	Podstawowa działalność
Cegielnia «Wostoczna» - Sp. z o.o.	Białoruś	30,00	Boryszew S.A.	handel, produkcja surowców wtórnych

Poza wskazanymi powyżej spółkami zależnymi Emitent posiada pakiet akcji Gränges AB stanowiący 1,7% kapitału zakładowego spółki, wartość akcji według ceny rynkowej na dzień 30.09 2021 r. wynosi 86 376 tys. złotych.

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

Zmiany w strukturze Grupy**Sprzedż udziałów Elana – PET Spółka z o.o., wpływ na skonsolidowane sprawozdanie za 3Q 2021 r.**

W dniu 30 sierpnia 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z LERG S.A. z siedzibą w Pustkowie - Osiedlu umowę sprzedaży 19.364 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego w Elana PET Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu („Elana PET”), za cenę 30,8 mln zł. Przeniesienie własności udziałów oraz płatność ceny zostały dokonane w dacie zawarcia umowy sprzedaży.

Aktywa i pasywa Spółki Elana Pet Sp. z o.o. wyłączone z konsolidacji na dzień utraty kontroli

	Utrata kontroli z dniem 29 sierpnia 2021 r.
AKTYWA	
Aktywa trwale wyłączone razem	(10 525)
Aktywa obrotowe wyłączone razem	(17 799)
Aktywa wyłączone razem	(28 324)
ZOBOWIĄZANIA	Utrata kontroli z dniem 29 sierpnia 2021 r.
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe wyłączone razem	(2 892)
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe wyłączone razem	(7 133)
Zobowiązania wyłączone razem	(10 025)
Aktywa minus zobowiązania wyłączone z konsolidacji	(18 299)
Cena sprzedaży udziałów Elana - PET Spółka z o.o.	30 773
Zysk rozpoznany w 3Q 2021 ze zbycia udziałów Elana PET	12 474

**3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W I KWARTALE 2021 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					Struktura geograficzna przychodów				
	3Q 2021		3Q 2020			3Q 2021		3Q 2020	
Chemia	208 522	4,5%	152 551	3,6%	Polska	1 552 568	33,3%	1 451 008	34,4%
Motoryzacja	1 226 863	26,3%	1 138 435	27,0%	Niemcy	634 568	13,6%	727 170	17,3%
Metale	3 115 901	66,9%	2 885 615	68,5%	Pozostałe kraje UE	2 191 413	47,1%	1 814 106	43,1%
Pozostałe*	105 294	2,3%	35 347	0,8%	Pozostałe	278 031	6,0%	219 664	5,2%
RAZEM	4 656 580	100%	4 211 948	100,0%	RAZEM	4 656 580	100%	4 211 948	100,0%

* pozycja uwzględnia również wyłączenia konsolidacyjne pomiędzy segmentami

Kluczowe determinanty:

Nastroje rynkowe - PMI i PKB:

Ze względu na fakt, że ponad 94% 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.

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

PMI	Wrz. 2021	Wrz. 2020
UE	58,6	53,7
Polska	53,4	50,8
Niemcy	58,5	58,0

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI był również na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz powyżej poziomu 50 sygnalizując silne odbicie w sektorze wytwórczym. Jednak we wrześniu ekspansja w polskim przemyśle była ograniczona poważnymi niedoborami surowców oraz rosnącymi cenami środków produkcji, które w ostatnich miesiącach dotknęły gospodarki na całym świecie. Długi czas oczekiwania na dostawy materiałów oraz niedobory podaży surowców na rynkach znacznie ograniczały zdolności produkcyjne polskich producentów we wrześniu.

Prognoza wzrostu PKB Polski	2021	2022
NBP	5,3%	4,9%
Bank Światowy	4,5%	4,7%
Komisja Europejska	4,9%	5,2%

Komisja Europejska w listopadowej prognozie przewiduje wzrost PKB Polski w 2021 roku na poziomie 4,9% (wobec 4,8% wzrostu prognozy z lipca 2021). Prognozowany wzrost PKB w 2022 jest na poziomie 5,2% co jest powyżej średniej w UE. Wzrost prognozowanego wskaźnika wynika z ożywienia gospodarki w pierwszej połowie 2021 r.

Prognozy Banku Światowego są mniej optymistyczne. Prognozowany wzrost PKB dla Polski na poziomie 4,5% w 2021 roku oraz 4,7% w 2022 roku.



NBP przewiduje wzrost dla roku 2021 na poziomie 5,3% oraz wzrost 4,9% dla 2022 roku. Dynamika PKB w 2021 roku jest bardziej optymistyczna w porównaniu do poprzedniej prognozy. Z raportu NBP wynika, że do podwyższenia szacunków tempa wzrostu PKB w bieżącym roku przyczyniła się szybsza od założeń poprzedniej projekcji odbudowa aktywności gospodarczej w Polsce i za granicą w II kw. br.

Nastroje rynkowe - Sprzedaż samochodów:

Kolejnym istotnym parametrem wpływającym na dynamikę oraz wyniki GKB jest sprzedaż samochodów (Segment Motoryzacja to ponad 26% obrotów GKB).

Po trzech kwartałach 2021 roku według danych ACEA, rynek samochodów osobowych w Europie uległ zwiększeniu o 6,9% względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednakże zauważalny jest znaczący spadek w III kwartale 2021 spowodowany brakiem półprzewodników. Rejestracja nowych samochodów w III kwartale 2021 roku spadła o 26% (w porównaniu do Q2 2021).

Główny klient Segmentu Motoryzacja – Grupa Volkswagen, zanotowała po 9 miesiącach 2021 roku 8,8% wzrost sprzedaży samochodów na rynku europejskim (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego). Jednakże Grupa Volkswagen zanotowała spadek Q3 2021 do Q2 2021 o 27%.

Nastroje rynkowe - Ceny podstawowych surowców:

W związku z faktem, że około 67% 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 parametrów.

W omawianym okresie znacząco wzrosły średnie ceny wszystkich czterech podstawowych metali (w USD), tj. miedzi (o 57%), cynku (o 41%), ołowiu (o 20%) oraz aluminium (o 46%).

Również ceny metali wyrażone w polskich złotych wzrosły odpowiednio o 52% (miedź), 36% (cynk), 16% (ołów) oraz o 41% (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 istotne surowce do produkcji.

Nastroje rynkowe - istotne pary walutowe

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

Sprzedaż nominowana w euro stanowi ponad 58% sprzedaży Grupy. W omawianym okresie średnie notowania euro wzrosły o 3% w stosunku do polskiego złotego.

W trzech kwartałach 2021 roku kurs EUR/USD kształtował się na poziomie 1,20 tj. o około 6% wyżej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

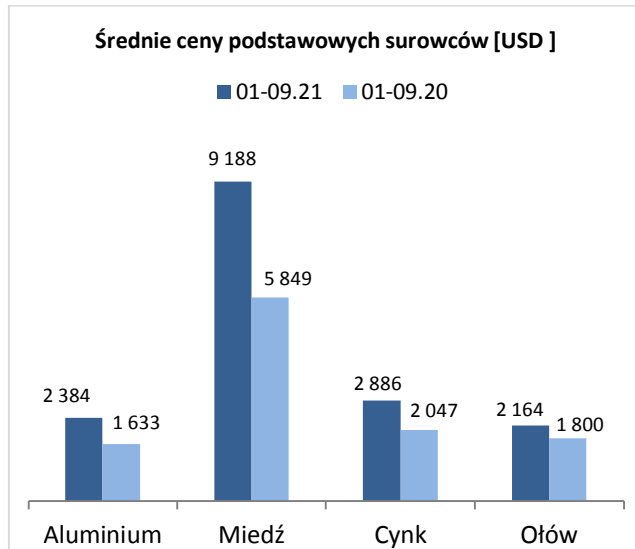
**Grupa Kapitałowa Boryszew**

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

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

Szczegółowe dane dotyczące kształtowania się ww. kluczowych parametrów po trzech kwartałach 2021 roku (dziennie średnie ceny metali oraz kursy walut) zawarte są na poniższym wykresie i w tabeli:



	01-09.21	01-09.20	% zmiana
Aluminium [USD]	2 384	1 633	46%
Miedź [USD]	9 188	5 849	57%
Cynk [USD]	2 886	2 047	41%
Ołów [USD]	2 164	1 800	20%
EUR/PLN	4,55	4,42	3%
USD/PLN	3,80	3,94	-3%
EUR/USD	1,20	1,12	6%

	01-09.21	01-09.20	% zmiana
Aluminium [PLN]	9 071	6 428	41%
Miedź [PLN]	34 960	23 027	52%
Cynk [PLN]	10 983	8 058	36%
Ołów [PLN]	8 234	7 087	16%

Źródło: notowania dzienne LME i NBP

Przychody ze sprzedaży/Popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Boryszew po trzech kwartałach 2021 roku wyniosły 4 656,6 mln zł i były o 10,6% wyższe od poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

w mln zł	3Q 2021	3Q 2020	różnica
Przychody ze sprzedaży, w tym:	4 656,6	4 211,9	444,6
Segment Motoryzacja	1 226,9	1 138,4	88,4
Segment Metale	3 115,9	2 885,6	230,3
Segment Chemia	208,5	152,6	56,0
Pozostałe	105,3	35,3	69,9
w tys. ton	3Q 2021	3Q 2020	różnica
Wolumeny sprzedaży, w tym:	381,9	388,9	-7,0
Segment Metale	346,7	360,9	-14,1
Segment Chemia	35,2	28,1	7,1

Spadek wolumenów Segmentu Metale nastąpił głównie z powodu braku ujęcia w sprawozdaniu sprzedanego w czwartym kwartale 2020 roku Impexmetal S.A. Przychody r/r są na wyższym poziomie i wynika to głównie ze wzrostu cen metali.

Eliminując efekt ww. Spółki zarówno przychody jak i wolumeny byłyby wyższe niż te w analogicznym okresie roku poprzedniego. Większość spółek segmentu zanotowała wyższe wolumeny sprzedaży w porównaniu do trzech kwartałów 2020 roku.



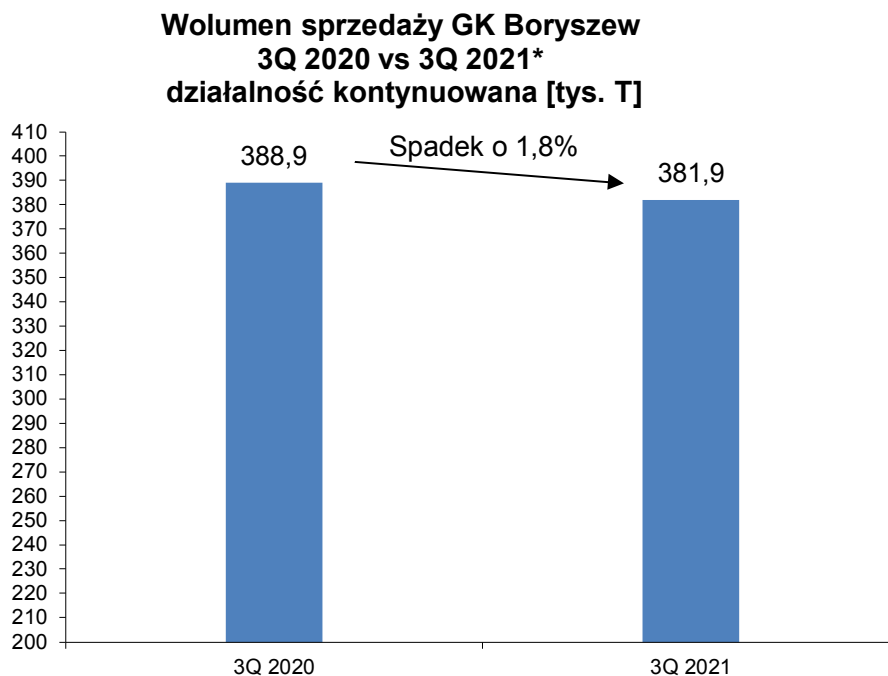
Wzrost przychodów w Segmencie Motoryzacja wynikał ze wzrostu sprzedaży części, który był spowodowany stopniowym polepszaniem się sytuacji na rynku motoryzacji. Według danych ACEA ilość nowo zarejestrowanych samochodów wzrosła o ok. 6,9% w r/r.

Segment Chemia odnotował wyższe przychody do analogicznego okresu poprzedniego roku przy wyższych wolumenach sprzedaży. Jest to wynik ograniczenia w pierwszych 3 kwartałach 2020 roku produkcji w Spółkach w związku z pandemią COVID-19.

Wzrost wolumenów w Segmencie Chemia dotyczył większości Spółek i wyniósł 18,8% (5,3 tys. ton).

Wzrost przychodów ze sprzedaży w spółkach nie przypisanych do żadnego z segmentów wynika głównie z uruchomienia pod koniec 2020 roku sprzedaży energii elektrycznej do klientów końcowych przez Boryszew S.A. O/Energy.

Porównanie łącznych wolumenów sprzedaży Grupy Kapitałowej w omawianych okresach zostało przedstawione na poniższym wykresie:



- w związku ze sprzedażą Impexmetal S.A. w 4Q 2020 roku dane nie uwzględniają wolumenu sprzedaży w/w spółki za 2021 rok. Doprowadzając do porównywalności danych, czyli eliminując wolumeny sprzedaży Impexmetal S.A. za okres analogiczny roku poprzedniego, Grupa uzyskała wyższy wolumen sprzedażowy w trzech kwartałach 2021 o 59,7 tys. ton (tj. o 18,5%).



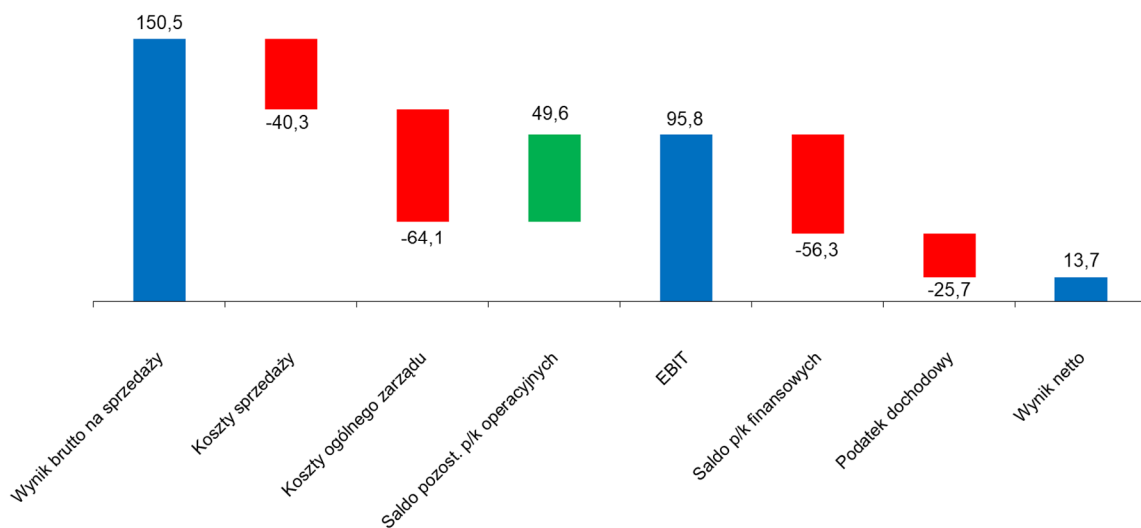
B. OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Ujęcie jednostkowe:

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników Boryszew S.A. po trzech kwartałach 2021 roku

Wynik brutto na sprzedaży po trzech kwartałach 2021 roku wyniósł 150,5 mln zł i był wyższy o 45,9 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost wyniku brutto jest pochodną poprawy wyników w najistotniejszych Segmentach działalności.

Rachunek wyników Boryszew S.A. po 3Q 2021 [mln PLN]



Średnia rentowność brutto na sprzedaży spadła z poziomu 12,9% na koniec trzeciego kwartału 2020 roku do 11,6% obecnie.

Koszty sprzedaży były wyższe o 16,1 mln zł tj. o 66,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie w związku z wyższymi o 485 mln zł przychodami ze sprzedaży.

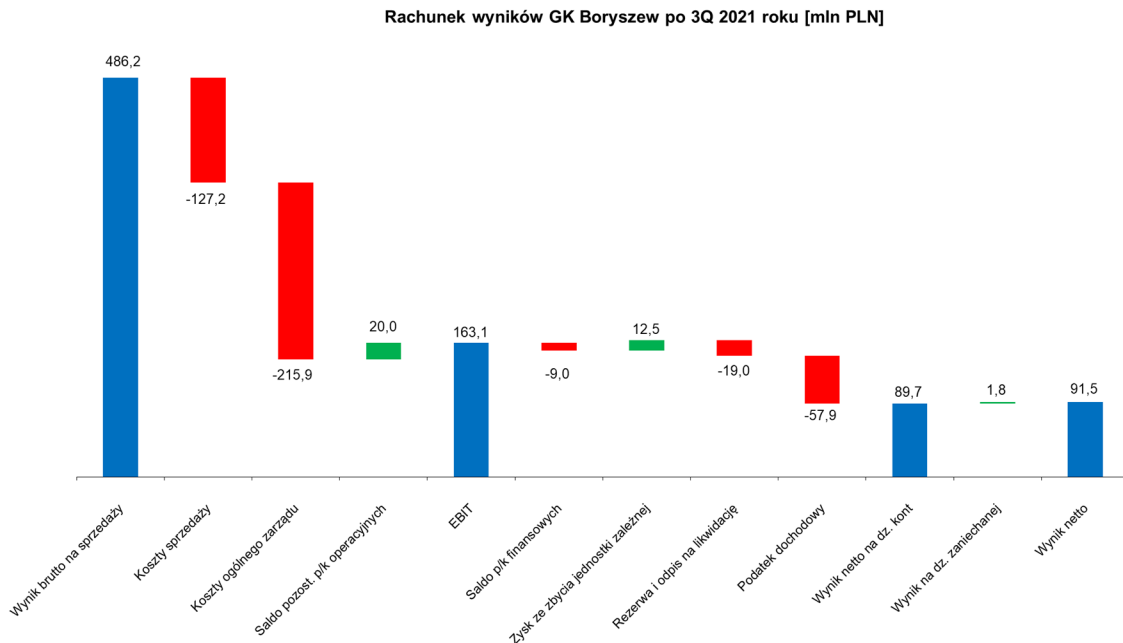
Koszty ogólnego zarządu były o 14,2 mln zł tj. o 28,5% wyższe, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 49,6 mln zł i było wyższe o 25,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, głównie dzięki otrzymanym w 2021 roku dywidendum.



Ujęcie skonsolidowane:

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników po trzech kwartałach 2021 roku.



Wynik brutto na sprzedaży po trzech kwartałach 2021 roku wyniósł 486,2 mln zł i był wyższy o 93,5 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost wyniku brutto jest pochodną polepszenia wyników w większości Segmentów Grupy.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży wzrosła z poziomu 9,3% dla trzech kwartałów 2020 roku do 10,4% obecnie.

Koszty sprzedaży były wyższe o 14,5 mln zł tj. o 12,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty ogólnego zarządu były o 4,4 mln zł, tj. 2,0% niższe, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 20,0 mln zł i było wyższe o 115,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, głównie na skutek niższego poziomu zawiązanych rezerw.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 8,9 mln zł i było wyższe o 38,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, głównie z powodu niższych, zapłaconych odsetek od kredytów.

**WYNIKI OPERACYJNE SEGMENTÓW****Ujęcie jednostkowe:**

Po trzech kwartałach 2021 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej Boryszew S.A. wyniósł 129,9 mln zł, wobec 87,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	IIIQ 2021	IIIQ 2020	różnica
EBITDA, w tym:	129,9	87,7	42,1
Segment Motoryzacja	55,5	47,3	8,2
Segment Metale	16,3	16,6	-0,4
Segment Chemia	15,0	17,4	-2,4
Pozostałe	43,1	6,4	36,7

Wzrost wyniku był spowodowany głównie wyższymi wynikami w Segmentach Motoryzacja i Pozostałe.

W Segmencie Motoryzacji wzrost wyniku jest związany z poprawą na rynku motoryzacji. Należy zaznaczyć, że wybuch pandemii COVID-19 w marcu 2020 roku mocno odbił się na dostawcach części do sektora motoryzacji.

W przypadku Segmentu Metale spadek wyników jest nieznaczny.

Spadek wyników Segmentu Chemia był spowodowany niższą sprzedażą środka dezynfekującego ERG Clean Skin w 2021 roku.

Poprawa wyników w jednostkach nieprzypisanych do segmentów (Pozostałe) był związany z wyższymi przychodami z dywidend w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Ujęcie skonsolidowane:

Po trzech kwartałach 2021 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej wyniósł 290,4 mln zł, wobec 117,5 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Warto zaznaczyć, że wzrost EBITDA nastąpił pomimo sprzedaży w IV kwartale 2020 Impexmetal S.A. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	3Q 2021	3Q 2020	różnica
EBITDA, w tym:	290,4	117,5	172,9
Segment Motoryzacja	55,1	33,0	22,2
Segment Metale	209,8	65,3	144,5
Segment Chemia	16,8	18,3	-1,4
Pozostałe*	8,7	1,0	7,7

* pozostałe uwzględnia korekty konsolidacyjne



1. Segment Metale

Większość podmiotów Segmentu uzyskała wyższy niż zeszłoroczny wynik EBITDA, co wskazuje na poprawę sytuacji na rynku po poprzednim roku zdominowanym przez pandemię COVID-19, która skutkowałą niepewną sytuacją gospodarczą.

2. Segment Motoryzacja

Wyższy wynik EBITDA w Segmencie Motoryzacja to głównie skutek wcześniej wymienionej poprawy na rynku motoryzacji. Należy zaznaczyć, że wybuch pandemii COVID-19 w marcu 2020 roku mocno odbił się na dostawcach części do sektora AUTOMOTIVE. Okresowe zamknięcia produkcji u głównych odbiorców Grupy Maflow i Grupy BAP spowodowały pogorszenie sytuacji finansowej Spółek w roku 2020.

3. Segment Chemia

Za spadek wyników EBITDA Segmentu odpowiada niższa sprzedaż środka dezynfekującego ERG Clean Skin w 2021 roku.

4. Pozostałe

Wyniki spółek przypisanych do segmentu pozostałe są na wyższym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego w związku z wpływem zdarzenia jednorazowego – przeszacowanie do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej

WYNIK NETTO

Ujęcie jednostkowe

Wynik netto Boryszew S.A. po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wynosi 13,7 mln zł i jest niższy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 34,5 mln zł głównie w związku z utworzeniem odpisu udzielonych pożyczek.

Ujęcie skonsolidowane:

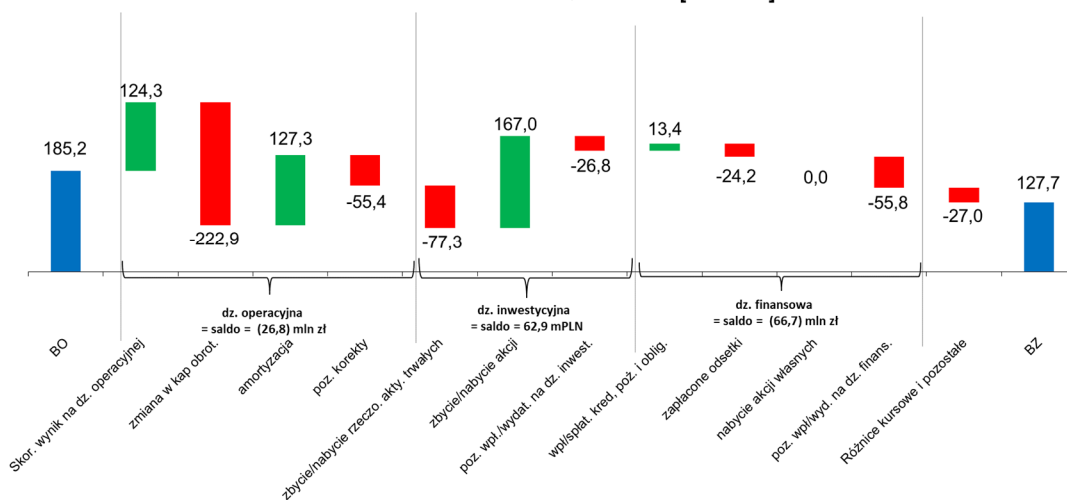
Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 89,7 mln zł i był wyższy o 203,2 mln zł od wyniku po trzech kwartałach roku ubiegłego.

Całkowity wynik netto obejmujący działalność kontynuowaną i zaniechaną wyniósł 91,5 mln zł i był wyższy od wyniku po 9 miesiącach ubiegłego roku o 206,1 mln zł. Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 84,7 mln zł i był wyższy od ubiegłorocznego o 199,8 mln zł.

C. CASH FLOW

Przepływy pieniężne po trzech kwartałach 2021 roku zostały pokazane na poniższym wykresie:

Cash Flow GKB w 3Q 2021 roku [mln PLN]





Po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Grupa Kapitałowa Boryszew wygenerowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej głównie z powodu wzrostu kapitału obrotowego jako skutek wzrostu cen notowań głównych metali.

Dodatknie saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało głównie ze zbycia akcji Granges oraz spółki EW Rywałd.

Na koniec trzeciego kwartału 2021 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej Boryszew wyniosło 883,7 mln zł i było wyższe o 11,6 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku.

Wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych) po trzech kwartałach 2021 wyniósł 2,4x i spadł w porównaniu do grudnia 2020 roku.

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.



Grupa Kapitałowa Boryszew

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

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 Holding Spółka z o.o., Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji, 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., Metalix Ltd. w likwidacji; FLT USA L.L.C., Symonvit Ltd. w likwidacji, Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., RAPZ Sp. z o.o.
Chemia	Boryszew S.A. Oddział Elana, Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG, Boryszew S.A. Oddział Nylonbor, Nylonbor Sp. z o.o., Elimer Sp. z o.o.
oraz spółek nie przypisanych do żadnego z głównych Segmentów	
Pozostałe	Boryszew S.A. – Centrala, Boryszew S.A. Oddział Energy, Eastside – Bis Sp. z o.o., Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex – invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Elana Energetyka Sp. z o.o., SPV Boryszew 5 Sp. z o.o., SPV Boryszew 6 Sp. z o.o., SPV Boryszew 8 Sp. z o.o., SPV Boryszew 9 Sp. z o.o., SPV Boryszew 10 Sp. z o.o.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	1 552 568	1 451 008
Sprzedaż do krajów UE *)	2 619 004	2 333 424
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	206 977	207 852
Sprzedaż poza Europę	278 031	219 664
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	4 656 580	4 211 948

*) Wielka Brytania została zaliczana do pozostałych krajów europejskich

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZWPÓLNOTOWEJ

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Niemcy	38%	40%
Republika Czeska	16%	17%
Włochy	10%	8%
Hiszpania	5%	5%
Francja	5%	5%



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2021 ROKU (dane dotyczą działalności kontynuowanej)

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Działalność kontynuowana 01.01.2021 - 30.09.2021							
Przychody ze sprzedaży	208 522	1 226 863	3 115 901	275 835	4 827 121	(170 541)	4 656 580
Koszty własny sprzedaży segmentu	174 405	1 085 603	2 820 302	255 242	4 335 552	(165 213)	4 170 339
Wynik na sprzedaży w segmencie	34 117	141 260	295 599	20 593	491 569	(5 328)	486 241
Koszty zarządu i sprzedaży	24 982	152 908	147 635	23 953	349 478	(6 383)	343 095
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 696	(2 715)	12 355	10 825	23 161	(3 196)	19 965
Wynik operacyjny segmentu	11 831	(14 363)	160 319	7 465	165 252	(2 141)	163 111
Amortyzacja	4 979	69 497	49 445	4 042	127 963	(678)	127 285
EBITDA *)	16 810	55 134	209 764	11 507	293 215	(2 819)	290 396
Aktywa segmentu	276 452	1 437 505	2 872 868	2 555 301	7 142 126	(2 966 040)	4 176 086
Zobowiązania segmentu	131 049	1 897 497	1 303 039	623 401	3 954 986	(1 444 481)	2 510 505

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Działalność kontynuowana 01.01.2020 - 30.09.2020							
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
Aktywa segmentu	258 578	1 399 452	3 717 342	1 532 747	6 908 119	(3 091 992)	3 816 127
Zobowiązania segmentu	115 301	1 843 994	1 206 038	676 078	3 841 411	(1 137 277)	2 704 134

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU

W dniu 24 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 23 postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za 2020 rok w wysokości 1.176.737 tys. złotych:

- na pokrycie straty z 2019 roku w wysokości 173.789 tys. złotych,
- na zasilenie kapitału zapasowego i pozostawienie w Spółce jako zyski zatrzymane w wysokości 1.002.948 tys. złotych.

Boryszew S.A. nie składał w 2021 roku deklaracji odnośnie wypłaty dywidendy.

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W okresie 9 miesięcy 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu Grupa nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

EMISJE OBLIGACJI

W okresie 9 miesięcy 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu Grupa nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

Od dnia 1 stycznia 2021 roku Spółka wykupiła 36 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 36 mln złotych:

- 2 obligacje imienne Serii A20 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, objęte w dniu 16 października 2018 roku przez SPV Lakme Investment Sp. z o.o.,
- 1 obligację imienną Serii A32 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych, objętą w dniu 17 grudnia 2018 roku przez Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,
- 15 obligacji imiennych Serii A28 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 15.000.000,00 złotych, objętych w dniu 29 października 2018 roku przez Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej: Hutmen SA.),
- 6 obligacji imiennych Serii A34 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 złotych, objętych w dniu 31 grudnia 2018 roku przez Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji,
- 12 obligacji imiennych Serii A18 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 złotych, objętych w dniu 1 września 2018 roku przez Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.

Na dzień publikacji raportu zobowiązania Boryszew S.A. z tytułu emisji obligacji wynoszą 28 mln złotych.

ZMIANA TERMINU WYKUPU OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 31 maja 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z Hutmen Spółka z o.o. w likwidacji porozumienie w sprawie przedłużenia do dnia 31 marca 2022 roku terminu wykupu obligacji, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w łącznej kwocie nominalnej 28.000.000 złotych.

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W okresie 9 miesięcy 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

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

Poza inwestycjami wskazanymi w pkt. 2 Emitent nie posiada innych istotnych inwestycji kapitałowych.



UDZIELONE POŻYCZKI

Informacja o pożyczkach udzielanych przez inne podmioty Grupy Kapitałowej znajdują się w pkt. 21 sprawozdania.

NIERUCHOMOŚCI

W okresie 9 miesięcy 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie nabywała istotnych nieruchomości.

Zdarzenia po dniu bilansowym

NIERUCHOMOŚCI

W dniu 6 listopada 2021 roku Boryszew S.A. zbyła nieruchomości położone w Sochaczewie o obszarze około 10 ha za kwotę ok. 7,7 mln złotych netto.

Grupa Kapitałowa Boryszew nie posiada innych 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, Grupa nie odczuła wpływu pandemii COVID-19 na osiągnięte wyniki. Grupa odnotowała wzrost popytu na swoje produkty.

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

Do zewnętrznych czynników, które mogą mieć 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,
- zakłócenia łańcuchów dostaw ze szczególnym uwzględnieniem braku półprzewodników,
- wzrost kosztów frachtu morskiego,
- zmianę nastrojów konsumentów,
- polityka pieniężna Narodowego Banku Polskiego mająca wpływ na zmiany inflacji oraz zasad udzielania finansowania przez sektor bankowy,
- 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 popytu skutkujący ograniczeniem dostępności surowców, zwłaszcza metali,
- koszty surowców, w tym w szczególności ceny złomów i rud,
- 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 (energii elektrycznej i gazu) w związku ze znacznymi podwyżkami cen mających w szczególności duże znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali oraz w chemii,
- utrudnienia realizacji procesów inwestycyjnych ze względu na wydłużone terminy dostaw oraz znaczące wzrosty cen zakupu infrastruktury.

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

- efekt pozyskiwania nowych nominacji w Segmentcie Motoryzacja,
- efekty optymalizacji procesów produkcyjnych w zakresie wszystkich segmentów rynkowych,
- wzrost efektywności działalności Segmentu Motoryzacja będący wynikiem restrukturyzacji Grupy BAP,
- dostępność pracowników na rynku pracy, szczególnie w aglomeracji Śląska.
- proces przeglądu opcji strategicznych dla wybranych grup aktywów.



W odniesieniu do Grupy Maflow, jak i Grupy Boryszew Automotive Plastics (BAP), czynnikiem zewnętrznym, w znacznej mierze wpływającym na ich działalność, możliwość rozwoju, przyszłe wyniki oraz sytuację pieniężną, jest ogólna sytuacja na rynku motoryzacyjnym, w tym poziom cen surowców wykorzystywanych w procesie produkcyjnym oraz sytuacja i strategia poszczególnych odbiorców, w szczególności utrzymywanie ciągłości produkcji kluczowych Klientów z branży.

Ogólnoswiatowy kryzys w dostawach półprzewodników, w pierwszym półroczu 2021 spowodował utrzymujące się wąskie gardło w łańcuchach dostaw. Zarówno wiodące koncerny samochodowe jak i ich dostawcy w okresie pandemii zostali postawieni przed wyzwaniem planowania swoich działań w okresach co najwyżej dwutygodniowych. Należy pamiętać, że łańcuchy dostaw surowców i półproduktów w branży automotive, w której operuje Grupa, nie są tak elastyczne i co do zasady okresem realizacji kształtują się pomiędzy około 12 a 15 tygodni. Zmienność planów odbiorców oraz długie terminy dostaw wpłynęły na zwiększenie zapasów a w konsekwencji wykorzystanie środków pieniężnych w dostawców i poddostawców koncernów samochodowych. Jest to sytuacja, która dotyczy znakomitej większości kooperantów w łańcuchu dostaw dla branży motoryzacyjnej. Czynnikiem ten nie pozostał również bez wpływu na segment motoryzacyjny Grupy Boryszew tj. spółki z Grupy Maflow oraz BAP. W wyniku niedoboru półprzewodników wykorzystywanych w motoryzacji, producenci samochodowi podejmowali kroki zmierzające do ograniczenia planów produkcyjnych lub w bardziej restrykcyjnych przypadkach, wręcz decydowali o zawieszeniu procesów produkcyjnych. Mając na uwadze skutki pandemiczne dla branży produkcji samochodów, przy wysokich kosztach stałych dodatkowo wpłynęły na ograniczone możliwości samofinansowania Grupy BAP w tym, w szczególności, w zakresie kapitału obrotowego a w przypadku Grupy Maflow ograniczyły potencjał do generowania satysfakcjonujących przepływów pieniężnych w toku podstawowej działalności operacyjnej. Nie bez znaczenia dla sytuacji kooperantów w łańcuchu dostaw dla branży motoryzacyjnej pozostawać będzie przy tym postawa koncernów samochodowych, które mogą podjąć indywidualne działania wspierające poszczególne ogniwa łańcucha dostaw.

W związku z pogarszającą się sytuacją w zakresie pozyskiwania nowych zamówień od głównych klientów, jak również odroczeniem znacznej części planowanych zamówień, co spowodowało znaczący spadek sprzedaży, w dniu 13 października 2021 r. zarządy spółek pośrednio zależnych od Boryszew S.A.: ICOS GmbH, THEYSOHN Kunststoff GmbH oraz THEYSOHN Formenbau GmbH („Grupa ICOS”) złożyły do właściwych sądów wnioski w sprawie ogłoszenia upadłości tych podmiotów. Zgodnie z przedstawioną propozycją wnioski dotyczą upadłości pod zarządem własnym realizowanej zgodnie z niemieckim prawem upadłościowym.

Zarząd Boryszew obserwuje trendy rynkowe w branży i będzie podejmował na bieżąco decyzje związane z działalnością na rynku automotive również mając na uwadze relacje z kluczowymi kontrahentami oraz ewentualne ich zaangażowanie w ograniczenie negatywnego wpływu opisanych powyżej czynników dla kolejnych podmiotów w łańcuchu dostaw, o czym informował będzie w trybie publikacji właściwych raportów.

10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH

Pozycje warunkowe	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	zmiana
Zobowiązania warunkowe	93 083	92 170	(913)
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	58 821	57 908	(913)
- gwarancje i poręczenia z tytułu realizacji kontraktów	58 821	57 908	(913)
- gwarancje i poręczenia na rzecz instytucji finansowych	-	-	-
zobowiązania warunkowe dotyczące ryzyk podatkowych	34 262	34 262	-
Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 roku, z tego:			(913)
Zwiększenia			-
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń			-
- Zwiększenie wartości poręczenia			-
Zmniejszenia			(913)
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń			(913)
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń z tyt. wygaśnięcia, redukcji			-



11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE

Aktywa finansowe według bilansu według stanu na 30.09.2021 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	225	78		86 396	86 699
Należności handlowe, factoring	723 864	71 654			795 518
Pochodne instrumenty finansowe		-	4 481		4 481
Pożyczki udzielone	37 186				37 186
Obligacje	33 960				33 960
Pozostałe należności	56 795				56 795
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127 727				127 727
Ogółem	979 757	71 732	4 481	86 396	1 142 366

Aktywa finansowe według bilansu według stanu na 31.12.2020 r.

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o 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	210	39 453		152 902	192 565
Należności handlowe, factoring	502 251	76 566			578 817
Pochodne instrumenty finansowe		394	3 856		4 250
Pożyczki udzielone	23 560				23 560
Obligacje	34 579				34 579
Pozostałe należności	42 108				42 108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	185 211				185 211
Ogółem	787 919	116 413	3 856	152 902	1 061 090

Zobowiązania finansowe według stanu na 30.09.2021 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	914 397			914 397
Obligacje	-			-
Pochodne instrumenty finansowe			1 915	14 595
Zobowiązania z tytułu leasingu	97 045			97 045
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	103 798			103 798
Zobowiązania handlowe i pozostałe	685 771			685 771
Ogółem	1 801 011	1 915	12 680	1 815 606



Zobowiązania finansowe według stanu na 31.12.2020 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	923 831			923 831
Obligacje	-			-
Pochodne instrumenty finansowe		1 626	11 185	12 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	133 484			133 484
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	119 282			119 282
Zobowiązania handlowe i pozostałe	576 149			576 149
Ogółem	1 752 746	1 626	11 185	1 765 557

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	86 376	152 882	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	4 481	4 250	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	14 595	12 811	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 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	
Aktywa finansowe			
Udziały i akcje	98	39 473	Poziom 3
Obligacje	33 960	34 579	Poziom 3
Pożyczki	37 186	23 560	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	852 313	620 925	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127 727	185 211	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	914 397	923 831	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	685 771	576 149	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	97 045	133 484	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	103 798	119 282	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne	67 664	57 067	Poziom 2



	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(8 169)	(9 612)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	2 924	2 236
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	11	-
Utworzenie odpisów aktualizujących obligacje	(59)	(239)
Odwrócenie odpisów aktualizujących obligacje	39	209
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(5 170)	(2 492)
Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy	6 549	10 478
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	(15 239)	(12 525)
Odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe	773	290
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	5 257	(791)
Utworzenie rezerw	(10 342)	(155 879)
Rozwiązanie zbędnych rezerw	2 270	9 718
Razem wpływ na wynik	(21 156)	(158 607)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
w okresie od 01.01.2021 - 30.09.2021		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	479	465
Przychody odsetkowe	-	1 391
Zakupy towarów i usług	8 957	4 428
Koszty odsetkowe	-	117
według stanu na 31.12.2020 r.		
Należności handlowe	29	78
Udzielone pożyczki	-	46 706
Nabyte obligacje	-	25 631
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	-	360
Zobowiązania handlowe	1 056	169



Grupa Kapitałowa Boryszew

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
w okresie od 01.01.2020 - 30.09.2020		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	971	2 620
Przychody odsetkowe	-	1 056
Zakupy towarów i usług	6 594	18 054
Zakupy akcji	-	-
według stanu na 31.12.2020 r.		
Należności handlowe	76	6 093
Udzielone pożyczki	-	23 560
Nabyte obligacje	-	34 479
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	-	6 849
Zobowiązania handlowe	-	529
Zobowiązania z tytułu pożyczek,	1 049	2 307

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 2021 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.
- Oddział Elana w Toruniu – producent włókien oraz tworzyw poliestrowych o szerokim zastosowaniu. Najważniejsze produkty to włókna cięte oraz kulki silikonowe.
- 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, wspomaganie 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 producentem elementów plastikowych, galwanizowanych i chromowanych dla sektora motoryzacyjnego. W czerwcu 2014 roku Boryszew S.A. objęła kontrolę nad Tensho Poland Corporation Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie (obecnie: Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.), producenta wysokiej jakości wyrobów z tworzyw sztucznych.

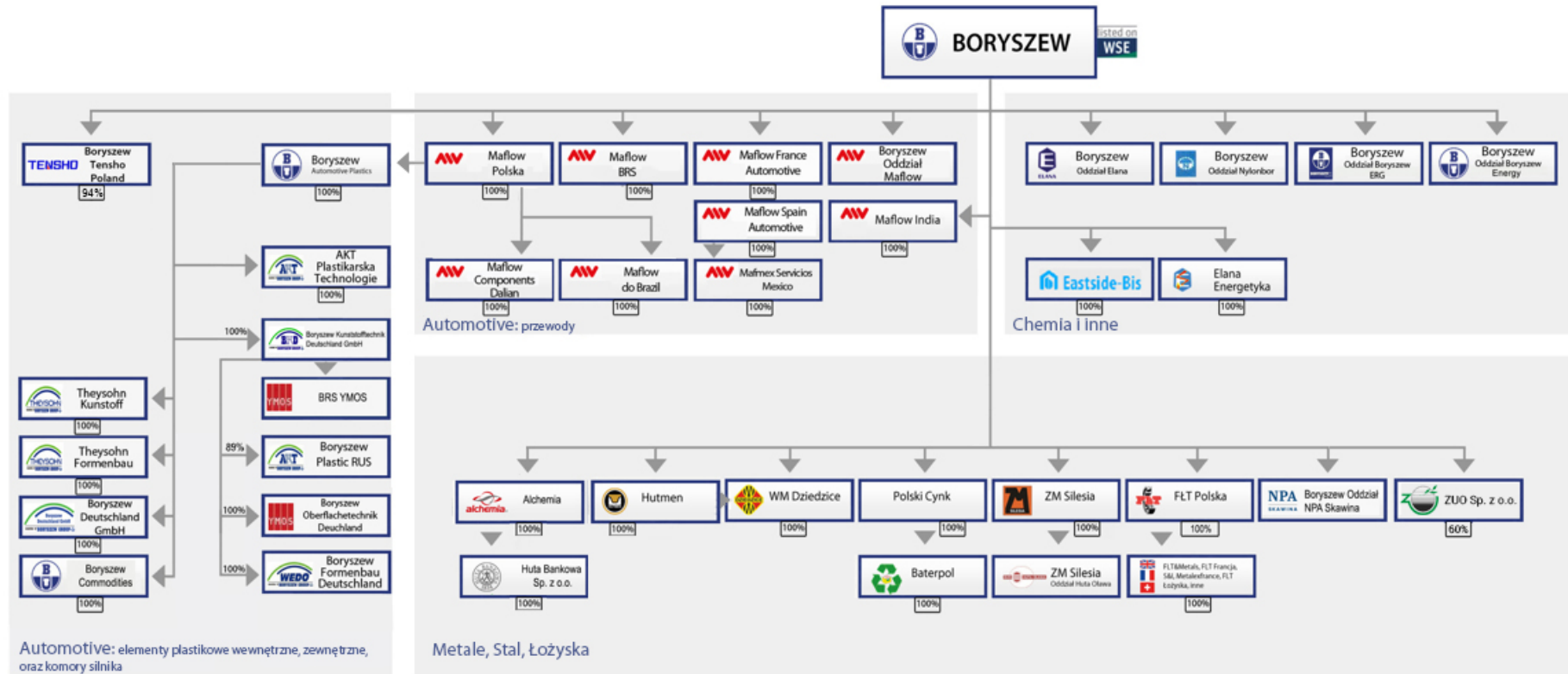
W 2019 roku Grupa Boryszew przejęła kontrolę nad Grupą Kapitałową Alchemia, w skład której wchodzi spółki: Alchemia S.A., Huta Bankowa Spółka z o.o. oraz Laboratoria Badań Batory Spółka z o.o.



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

UPROSZCZONY SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW (NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021)





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

Hutmen Spółka z o.o.

Przekształcenie Hutmen S.A.

W dniu 22 marca 2021 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował przekształcenie spółki Hutmen S.A. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień publikacji raportu wspólnikami spółki są:

1. Impex – Invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie,
2. Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie,
3. SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Otwarcie likwidacji Hutmen Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zgromadzenie Wspólników Hutmen Sp. z o.o. podjęło uchwałę o likwidacji spółki. Likwidacja spółki będzie miała charakter dwuetapowy. W pierwszej kolejności nastąpi wygaszanie produkcji i sprzedaży wyrobów z planowanym terminem zakończenia do 31 grudnia 2021 roku. Przeprowadzenie czynności likwidacyjnych poprzez zbycie majątku i zakończenie spraw spółki prowadzących do wykreślenia jej z Krajowego Rejestru Sądowego planowane jest na 2022 rok.

SPV Impexmetal Spółka z o.o.

Sprzedaż udziałów EW Rywałd Sp. z o.o.

W dniu 27 kwietnia 2021 roku spółka SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z KGAL ESPF 4 Holding S.à r.l. („Kupujący”) umowę sprzedaży 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego w EW Rywałd Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu (EW Rywałd) za cenę 11 mln euro (w tym 1,3 mln euro stanowiły nabyte wierzytelności), z czego płatność kwoty 9,6 mln euro nastąpiła w dniu zawarcia umowy, a pozostała część ceny zostanie zapłacona czterech ratach płatnych w miarę postępu procesu budowlanego związanego z budową farmy wiatrowej co powinno nastąpić w perspektywie do końca 2022 roku. Na dzień publikacji raportu do zapłaty pozostało 1,1 mln euro.

Boryszew S.A.

Sprzedaż udziałów Elana – PET Spółka z o.o.

W dniu 30 sierpnia 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z LERG S.A. z siedzibą w Pustkowie - Osiedlu umowę sprzedaży 19.364 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego w Elana PET Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu („Elana PET”), za cenę 30,8 mln zł.

Podpisanie Planu Połączenia

W dniu 16 września 2021 roku Boryszew S.A. oraz SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie i Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółki Przejmowane”) uzgodniły i podpisały Plan Połączenia.

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie,
Spółka Przejmowana 1: SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie,
Spółka Przejmowana 2: Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Połączenie nastąpi w oparciu o następujące zasady:

1. Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej zwany: k.s.h.), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Boryszew S.A., w drodze sukcesji uniwersalnej.
2. Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego jak również bez zmiany umowy Spółek Przejmowanych.
3. W wyniku połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.
4. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h.



5. Na podstawie art. 516 § 6 k.s.h. w związku z art. 516 § 5 k.s.h. nie jest wymagane poddanie Planu Połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii, jak również nie jest wymagane sporządzenie przez Zarządy łączących się spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne oraz stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 k.s.h.
6. W związku z faktem, że Boryszew S.A. jest spółką publiczną, zgodnie z art. 516 § 1 k.s.h. połączenie wymagać będzie podjęcia uchwał o połączeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej i Zgromadzenia Wspólników Spółek Przejmowanych, o których mowa w art. 506 k.s.h. wyrażających zgodę na połączenie i Plan Połączenia.

Planowane Połączenie ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Boryszew.

W dniu 28 października 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. wyraziło zgodę na połączenie Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) oraz SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie i Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółki Przejmowane”).

Do dnia raportu nie zostało wydane postanowienia sądu rejestrowego KRS ws wpisania połączenia spółek do rejestru.

Zmiany w strukturze Grupy po dniu bilansowym

Boryszew S.A.

Sprzedaż udziałów FŁT Polska Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z XCC (Poland) Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (XCC Poland) (podmiotu kontrolowanego przez XCC Group i wskazanego na potrzeby realizacji przedmiotowej transakcji zgodnie z upoważnieniem zawartym w umowie przedwstępnej przez XCC Group) ostateczną umowę sprzedaży przenoszącą na rzecz XCC Poland 1.030 udziałów FŁT Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („FŁT”) stanowiących 100,00% kapitału zakładowego FŁT, uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników wraz z posiadanymi przez FŁT udziałami w spółkach zależnych, tj.: FLT-Wälzlager GmbH, FLT & Metals s.r.l., FLT Bearings Ltd, FLT France SAS, FLT (Wuxi) Trading Co., FLT USA LLC („Grupa FŁT”) za cenę 80,6 mln zł.

Nabycie akcji Alchemia S.A.

W dniu 9 listopada 2021 roku Boryszew S.A. nabyła od Eastside Bis Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie 19.543.974 akcje Alchemia S.A., uprawniające do 19.543.974 głosów na WZ, co stanowi ok. 11,27% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Alchemia S.A.

Na dzień sporządzenia raportu Boryszew S.A. posiada 118.768.974 akcje Alchemia S.A. uprawniające do 118.768.974 głosów na WZ, co stanowi ok. 68,47% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Alchemia S.A.

Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 173.450.000 akcji Alchemia S.A. uprawniające do 173.450.000 głosów na WZ, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Alchemia S.A.

Grupa ICOS

Zgłoszenie do sądów wniosków w sprawie ogłoszenia upadłości

W dniu 12 października 2021 roku Boryszew S.A. otrzymała informacje o podjęciu w tym samym dniu przez zarządy spółek pośrednio zależnych od Boryszew S.A.: ICOS GmbH, THEYSOHN Kunststoff GmbH oraz THEYSOHN Formenbau GmbH („Grupa ICOS”) decyzji o zamiarze zgłoszenia do właściwych sądów wniosków w sprawie ogłoszenia upadłości tych podmiotów. Zgodnie z przedstawioną propozycją wnioski będą dotyczyły upadłości pod zarządem własnym realizowanej zgodnie z niemieckim prawem upadłościowym.

Przeprowadzenie upadłości pod zarządem własnym pozwoli na ukierunkowaną i kontrolowaną restrukturyzację, ograniczenie kosztów wygaszenia działalności nierentownych obszarów oraz zaspokojenie wierzycieli Grupy ICOS na optymalnym poziomie oraz na sprawne i transparentne prowadzenie procesu wobec wszystkich interesariuszy, co pozwoli na skrócenie czasu procesu i będzie miała zasadniczy wpływ na utrzymanie reputacji i wizerunku Grupy Kapitałowej.

W dniu 13 października 2021 roku zarządy spółek zależnych od Boryszew S.A.: ICOS GmbH, THEYSOHN Kunststoff GmbH oraz THEYSOHN Formenbau GmbH złożyły do właściwych sądów wnioski w sprawie ogłoszenia upadłości tych podmiotów.

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



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

Zarząd Boryszew S.A. nie publikował prognoz wyniku finansowego na 2021 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 30.09.2021 roku i na dzień przekazania raportu do publikacji:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik (*)	156 832 020	65,35%	156 832 020	65,35%
W tym:				
Boryszew S.A. (**)	34 795 000	14,50%	34 795 000	14,50%
RKK Investments Sp. z o.o.	119 998 000	50,00%	119 998 000	50,00%
Pozostali	83 167 980	34,65%	83 167 980	34,65%
Razem:	240 000 000	100,00%	240 000 000	100,00%

(*) 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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu za I półrocze 2021 roku, do publikacji w dniu 26 listopada 2021 roku raportu za 3 kwartały nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Boryszew S.A.

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

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

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

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 28,6 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 wiarygodności 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 26 kwietnia 2021 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe ZM SILESIA S.A. w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,6 mln zł, powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Jako zabezpieczenie zobowiązań podatkowych za 2012 rok zostały ustanowione hipoteki przymusowe na części nieruchomości gruntowych Spółki.

W dniu 29 kwietnia 2021 roku ZM SILESIA SA otrzymała zawiadomienie od Naczelnika II Urzędu Skarbowego w Katowicach o dokonaniu blokady rachunków bankowych ZM SILESIA S.A. jako zabezpieczenie należności związanych z wykonaniem decyzji. W dniu 7 maja 2021 roku Pełnomocnik Spółki wniósł Skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku o uchylenie decyzji w całości stwierdzając m.in. iż zobowiązania podatkowe za m-ce od stycznia do listopada 2012 roku uległy przedawnieniu, a także o wstrzymanie wykonania przez Sąd zaskarżonej decyzji. W dniu 6 sierpnia 2021 roku Spółka otrzymała Postanowienie WSA w Gliwicach z dnia 26 lipca 2021 roku o wstrzymaniu wykonania Decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku VAT za 2012 rok. Zawiadomieniem z dnia 8 września 2021 roku WSA w Gliwicach poinformował o wyznaczeniu rozprawy w sprawie ze skargi ZM SILESIA SA na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku.

W dniu 27 października 2021 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach (Wojewódzki Sąd Administracyjny) wydał wyroku uchylający w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku w przedmiocie podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2012 roku. Powodem uchylenia przez Wojewódzki Sąd Administracyjny zaskarżonej przez ZM SILESIA decyzji były, przede wszystkim, uchybienia organu podatkowego polegające na braku należytego uzasadnienia odnośnie okoliczności oraz podstaw prawnych i faktycznych co do ewentualnego zawieszenia oraz dalszego biegu okresu przedawnienia zobowiązań podatkowych za 2012 rok. Z uwagi na kluczowe znaczenie kwestii przedawnienia dla możliwości i dopuszczalności procedowania odnośnie wymiaru zobowiązań podatkowych, Wojewódzki Sąd Administracyjny uznał, że badanie i rozstrzygnięcie pozostałych spornych zagadnień jest przedwczesne.

Przedmiotowy wyrok nie jest prawomocny. Stronom przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Do czasu uprawomocnienia wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, uchylona decyzja podatkowa nie będzie wykonalna.
2. W dniu 24 września 2020 roku ZM SILESIA S.A. otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego („Urząd”) określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2013 rok i 2014 rok w kwocie 97,3 mln złotych powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. 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 8 października 2020 roku Spółka złożyła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach odwołanie od niniejszej decyzji. W dniu 25 listopada Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego ZM SILESIA planuje złożyć skargę do WSA na powyższą decyzję.
3. W dniu 14 lutego 2018 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji 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 za 2018 roku. Do dnia dzisiejszego NSA nie wyznaczył terminu rozprawy.
4. W dniu 3 kwietnia 2019 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2019 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 Sp. z o.o. w likwidacji 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 Sp. z o.o. w likwidacji złożył odwołanie



od otrzymanej decyzji Urzędu. Odwołanie zostało uwzględnione i sprawa została zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. W dniu 16 listopada 2020 roku spółka otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego 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. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W związku z powyższym Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji nie ma zaległości z tego tytułu. W dniu 16 listopada 2021 roku Urząd wydał decyzję zabezpieczającą przybliżoną kwotę zobowiązania, od której to decyzji spółka złożyła odwołanie.

5. W dniu 10 września 2018 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji 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 Sp. z o.o. w likwidacji nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT. Kwota roszczenia została zapłacona we wrześniu 2018 roku i ujęta w wyniku finansowym spółki za 2018 rok. 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 („WSA”). W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji, 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 Sp. z o.o. w likwidacji otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. W dniu 12 kwietnia 2021 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji otrzymał decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 8 kwietnia 2021 roku określającą ponownie zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za X i XII 2012 rok w kwocie 1,14 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Decyzja nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu. Hutmen Sp. o.o. w likwidacji złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej.
6. Kontrola Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie, oddział w Tarnowie – kontrola prawidłowości podatku VAT za 2015 rok. W dniu 16 grudnia 2020 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji („Hutmen”) otrzymał od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie („Urząd”) decyzję określającą zaległe zobowiązania podatkowe spółki w podatku VAT za I półrocze 2015 roku w kwocie 7,8 mln złotych powiększonej o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu, spółka 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 organ kontrolujący, Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W związku z powyższym Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji nie ma zaległości z tego tytułu.
W dniu 14 października 2021 roku Hutmen otrzymał decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („Decyzja”) z dnia 14 października 2021 roku w sprawie zabezpieczenia na majątku Hutmen należności publiczno – prawnych związanych z toczącym się postępowaniem celno – skarbowym dotyczącym prawidłowości rozliczeń Hutmen z tytułu podatku VAT za okres styczeń 2015 – czerwiec 2015 roku w łącznej kwocie 11,7 mln zł (dla przedmiotowego postępowania Urząd nie wydał dotychczas decyzji określającej wysokość zobowiązania Hutmen).
Przedmiotowa decyzja jest nieostateczna. W związku z odmienną oceną powyższych okoliczności Hutmen skorzysta z dostępnych rozwiązań odwoławczych celem zakwestionowania powyższej decyzji Urzędu. Decyzja Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 16 grudnia 2020 roku określająca zaległe zobowiązania Hutmen w podatku VAT za I półrocze 2015 roku w kwocie 7,8 mln złotych powiększonej o odsetki od zaległości podatkowych została uchylona przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu, który przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.
W dniu 21 października 2021 roku Hutmen powziął informację o dokonaniu blokady rachunków bankowych Hutmen jako zabezpieczenie należności związanych z wykonaniem Decyzji.
W dniu 22 października 2021 roku Hutmen powziął informację o zwolnieniu blokady rachunków bankowych. Zwolnienie blokady rachunków bankowych nastąpiło po przedłożeniu Urzędowi przez Hutmen kaucji w kwocie odpowiadającej wysokości zabezpieczenia.

Inne istotne toczące się postępowania podatkowe w zakresie podatku VAT w spółkach Grupy Kapitałowej

Poza opisanymi powyżej w Spółkach Grupy Kapitałowej prowadzone są postępowania kontrolne, które są na wstępnym etapie (niezakończone decyzjami). Postępowania te mogą zakończyć się negatywnym stanowiskiem organów wobec Spółki jednak określenie tego ryzyka jest trudne do oszacowania.



Toczące się postępowania:

1. ZM SILESIA S.A. – toczy się postępowanie w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT za okres styczeń – czerwiec 2015 roku. W dniu 6 maja 2021 roku spółka otrzymała, sporządzony w tej samej dacie Wynik kontroli wydany przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie (“Organ, USC”). W ocenie Organu księgi podatkowe - ewidencje prowadzonych przez Spółkę na potrzeby rozliczenia podatku VAT, były prowadzone nierzetelnie. ZM SILESIA S.A. nie zgadza się z dokonaną przez Organ oceną i będzie podejmować wszelkie czynności wyjaśniające i prawem przewidziane dla obrony swych racji. Postanowieniem Naczelnika UCS w Krakowie z dnia 11 czerwca 2021 roku nastąpiło przekształcenie kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. W dniu 8 października 2021 roku ZM SILESIA otrzymała protokół badania ksiąg podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie zawartym w protokole, w ocenie organu ZM SILESIA 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, w ocenie organu, ZM SILESIA nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. Zgodnie z informacją przekazaną w protokole szacowane zaległe zobowiązanie podatkowe ZM SILESIA S.A w podatku VAT za I półrocze 2015 rok wynoszą 34,9 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w kwocie około 17,6 mln zł. Przewidywany termin załatwienia sprawy określono do dnia 10 grudnia 2021 roku.
2. 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 3,2 mln zł powiększoną o odsetki na dzień 30 września 2021 roku w kwocie 1,8 mln zł. Kontrola prowadzona była przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w zakresie podatku VAT za okres od grudnia 2013 do grudnia 2015. Przewidywany termin zakończenia sprawy – 31 grudnia 2021 roku
3. W dniu 12 marca 2019 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego w Wrocławiu skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie o wszczęciu w dniu 1 kwietnia 2016 roku przez Prokuraturę Regionalną w Katowicach śledztwa w sprawie o przestępstwo skarbowe zawieszające bieg terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych spółki za okres od stycznia 2014 roku do czerwca 2015 roku.
4. Boryszew S.A. - w dniu 12 kwietnia 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno- Skarbowego w Warszawie o wszczęciu kontroli w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT za okres grudzień 2015– marzec 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

Inne istotne postępowania w spółkach Grupy Kapitałowej Boryszew S.A.

W dniu 22 października 2020 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął wobec Boryszew S.A. postępowanie w sprawie nadmiernego opóźniania się spółki ze spełnieniem świadczeń pieniężnych w okresie czerwiec - sierpień 2020 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli. Przewidywany termin zakończenia postępowania – 22 grudnia 2021 roku.

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 niewystąpienie),
- 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 Boryszew S.A. wynosi 149 543 tys. złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca zmniejszyła zobowiązania warunkowe do kwoty 34 262 tys. złotych (ryzyko średnie lub niskie).

Zarząd Boryszew S.A., 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 Boryszew S.A., 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)**Nabycie obligacji Skotan S.A.**

W dniu 27 sierpnia 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z Elana – PET Spółka z o.o. umowy, na mocy których Elana – Pet Sp. z o.o. przeniosła na Boryszew S.A.:

- własność 30 obligacji serii C, wyemitowanych przez Skotan S.A. z siedzibą w Chorzowie o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 złotych,
- własność 5 obligacji serii E, wyemitowanych przez Skotan S.A. z siedzibą w Chorzowie o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 EUR, w celu zwolnienia Elana – PET Sp. z o.o. z długu w kwocie 4.910.492 złotych, z tytułu obowiązku wypłaty wymagalnej dywidendy;
- własność 10 obligacji imiennych serii D, wyemitowanych przez Skotan S.A. z siedzibą w Chorzowie, o numerach od 001 do 010, o wartości nominalnej 100.000 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 1.000.000 złotych, za cenę w wysokości 939.508 złotych,

wraz z przeniesieniem zabezpieczenia spłaty obligacji w postaci zastawy rejestrowego zastawy rejestrowe ustanowione w celu zabezpieczenia wierzytelności z obligacji na Boryszew S.A. jako nowego zastawnika.

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 30 września 2021 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

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 30.09.2021****UDZIELONE W RAMACH GRUPY**

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w walucie EUR	Wartość poręczenia w walucie USD	Wartość poręczenia PLN	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank			1 000 000	1 000	2021-12-17
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	23 000		106 557	107	2022-06-30
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	395 000		1 829 996	1 830	bezterminowa

**Grupa Kapitałowa Boryszew****Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
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	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w walucie EUR	Wartość poręczenia w walucie USD	Wartość poręczenia PLN	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	237 000		1 097 997	1 098	2023-06-08
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.	1 923 000		8 909 067	8 909	2022-03-31
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	1 415 000		6 555 554	6 556	2024-08-31
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	3 857 000		17 869 095	17 869	2028-12-31
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	5 000 000		23 164 500	23 165	bezterminowa
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona Alfa Bank	232 000		1 074 833	1 075	2024-12-31
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria	1 904 000		8 821 042	8 821	2023-08-25
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.			7 083 320	7 083	2021-12-31
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	418 016		1 936 624	1 937	2022-01-30
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	101 249		469 077	469	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	196 512		910 420	910	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	100 619		466 156	466	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	100 619		466 156	466	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	182 005		843 209	843	2025-02-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	138 112		639 860	640	2025-02-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	1 670 876		7 741 000	7 741	2022-10-10
Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	543 000		2 515 665	2 516	2023-08-31
Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	746 000		3 456 143	3 456	2021-12-31

**Grupa Kapitałowa Boryszew****Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. 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	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w walucie EUR	Wartość poręczenia w walucie USD	Wartość poręczenia PLN	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
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	1 000 000		4 632 900	4 633	2021-12-31
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH	1 500 000		6 949 350	6 949	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.	Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.	2 000 000		9 265 800	9 266	2021-12-31
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona Intesa Bank	5 000 000		23 164 500	23 165	2026-12-01
Maflow France Automotive S.A.S.	Gwarancja udzielona Natixis Lease	99 000		458 657	459	2021-12-31
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	5 000 000		23 164 500	23 165	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel		3 128 960	12 492 373	12 492	2030-01-01
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	6 000 000		27 797 400	27 797	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Alchemia S.A.	Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.	2 500 000		11 582 250	11 582	2021-12-31
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.			6 520 000	6 520	2025-02-28
ZM Silesia S.A.	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.			27 802 894	27 803	bezterminowo
Hutmen Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona Credit Agricole	3 500 000		16 215 150	16 215	2022-04-28
Hutmen Sp. z o.o.	Poręczenie PKO BP			10 000 000	10 000	2025-01-05

277 002



ZNACZĄCE ZMIANY W WARUNKACH UDZIELONEGO PORĘCZENIA PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

Poręczenia i gwarancje udzielane są przez Spółki GKB na warunkach rynkowych.

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 powyżej, zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową

23. INNE WAŻNE WYDARZENIA

BORYSZEW S.A.

Sprzedaż udziałów Elana – PET Spółka z o.o.

W dniu 30 sierpnia 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z LERG S.A. z siedzibą w Pustkowie - Osiedlu umowę sprzedaży 19.364 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego w Elana PET Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu („Elana PET”), za cenę 30,8 mln zł. Przeniesienie własności udziałów oraz płatność ceny zostaną dokonane w dacie zawarcia umowy sprzedaży.

Postanowienia umowy, odnoszące się do złożonych zapewnień, możliwości rozwiązania umowy, kar umownych lub odstąpienia od niej nie odbiegają od warunków stosowanych powszechnie w umowach tego typu.

Elana PET w 2020 roku miała 26,1 mln zł przychodów ze sprzedaży (w 2019: 38,8 mln zł), EBITDA w 2020 rok wyniosła 1,4 mln zł (w 2019: 1,5 mln zł). Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość udziałów Elana PET w księgach rachunkowych Boryszew S.A. wyniosła 4,7 mln zł.

Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 10 września 2021 roku Zarząd Boryszew S.A. podjął decyzję w sprawie połączenia Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie ze spółkami zależnymi SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółki Przejmowane”).

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku w/w spółek zależnych na Spółkę Boryszew S.A.

W ocenie Spółki, w wyniku połączenia nastąpi dalsza poprawa efektywności zarządzania Grupą Kapitałową Boryszew poprzez uproszczenie struktury organizacyjnej i optymalne wykorzystanie posiadanych aktywów.

W dniu 28 października 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. wyraziło zgodę na połączenie Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) oraz SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie i Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółki Przejmowane”).

Do dnia publikacji raportu sąd rejestrowy KRS nie dokonał wpisu połączenia spółek do rejestru.

Zawarcie Umów podporządkowania wierzytelności

W celu uniknięcia niekontrolowanej niewypłacalności spółki Theysohn Kunststoff GmbH (dalej jako „TKS”), a także w celu umożliwienia przeprowadzenia upadłości kontrolowanej w stosunku do spółki TKS pod zarządem własnym, w dniu 27 września 2021 roku Boryszew S.A. wyraził zgodę na zawarcie:

- 1) Umowy podporządkowania wierzytelności Boryszew S.A. wynikających z udzielonych TKS pożyczek (umowy zrzeczenia się pierwszeństwa zaspokojenia roszczeń) w kwocie 8.214.689,54 EUR,
- 2) Umowy podporządkowania wierzytelności Boryszew Automotive Plastics sp. z o.o. wynikających z udzielonych TKS pożyczek (umowy zrzeczenia się pierwszeństwa zaspokojenia roszczeń) w kwocie 5.952.608,05 EUR,
- 3) Umowy podporządkowania wierzytelności Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH wynikających z udzielonych TKS pożyczek (umowy zrzeczenia się pierwszeństwa zaspokojenia roszczeń) w kwocie 199.181,74 EUR.



WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

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. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wciąż trwała pandemia COVID-19.

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia sprawozdania w Grupie nie występowały ograniczenia produkcji, zarządzaniem stanami magazynowymi i łańcuchami dostaw a płynność finansowa pozostawała na dobrym poziomie. Prognozy płynności są na bieżąco aktualizowane i weryfikowane na bazie obowiązujących umów w celu zabezpieczenia stanu gotówki na odpowiednim poziomie. Nie wystąpiły problemy z dostępem do finansowania zewnętrznego. Umowy handlowe nie zawierają zapisów, które mogą stwarzać istotne ryzyko związane z COVID-19 na koniec okresu sprawozdawczego i na moment publikacji sprawozdania. Dzięki stałemu monitorowaniu sytuacji u kontrahentów i podejmowaniu działań zabezpieczających, Grupa nie jest narażona na dodatkowe ryzyka wynikające z trudnej sytuacji odbiorców bądź dostawców.

Na koniec okresu sprawozdawczego wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew nie naruszyły kowenantów zapisanych w umowach z instytucjami finansującymi. Grupa dotrzymuje terminów raportowania, działy finansowo-księgowe realizują wszystkie obowiązki sprawozdawcze w wyznaczonych terminach.

Centrala Grupy oraz poszczególne Spółki i Oddziały 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 Spółki i Oddziały na bieżąco analizują informacje makroekonomiczne oraz pozyskiwane podczas działalności operacyjnej przez działy kontroli i analiz, na tej podstawie prognozując wpływ pandemii na wyniki Grupy.

Pandemia COVID-19 w okresie od początku roku do końca trzeciego kwartału 2021 roku nie miała negatywnego wpływu na wyniki finansowe spółek Grupy Boryszew

Inne ważne wydarzenia po dniu bilansowym

BORYSZEW S.A.

Sprzedż udziałów FŁT Polska Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z XCC (Poland) Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (XCC Poland) (podmiotu kontrolowanego przez XCC Group i wskazanego na potrzeby realizacji przedmiotowej transakcji zgodnie z upoważnieniem zawartym w umowie przedwstępnej przez XCC Group) ostateczną umowę sprzedaży przenoszącą na rzecz XCC Poland 1.030 udziałów FŁT Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („FŁT”) stanowiących 100,00% kapitału zakładowego FŁT, uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników wraz z posiadanymi przez FŁT udziałami w spółkach zależnych, tj.: FLT-Wälzlager GmbH, FLT & Metals s.r.l., FLT Bearings Ltd, FLT France SAS, FLT (Wuxi) Trading Co., FLT USA LLC („Grupa FŁT”) za cenę 80,6 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW

SPV IMPEXMETAL SP. Z O.O.

W dniu 29 października 2021 roku SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółka zależna od Boryszew S.A., zawarła z XCC Poland Spółka z o.o. umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez tę spółkę znaków towarowych obejmujących oznaczenie „FŁT” za kwotę 18 mln zł netto.

We wrześniu 2021 roku spółka zależna SPV Impexmetal Sp. z o.o. otrzymała informację o skorzystaniu przez sprzedającego z prawa odstąpienia od przedwstępnej warunkowej umowy zakupu nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Jagiellońskiej 78.



EASTSIDE BIS SP. Z O.O.

W dniu 8 listopada 2021 roku Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z Unipartner Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości biurowej położonej w Warszawie przy ul. Foksal 6 (Nieruchomość) na podstawie, której strony zobowiązały się zawrzeć do dnia 8 listopada 2022 roku przyrzeczoną umowę (Umowa Przyrzeczona) sprzedaży za kwotę 70 mln złotych netto. Zawarcie Umowy Przyrzeczonej zostanie poprzedzone wystąpieniem szeregu okoliczności o charakterze formalnym oraz technicznym. Cena transakcyjna została ustalona na warunkach rynkowych na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę.

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 2021 roku 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 2021 roku 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 2021 roku**



**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	1 295 828	810 696	459 350	274 204
Koszt własny sprzedaży	1 145 314	706 101	415 492	247 149
Zysk brutto ze sprzedaży	150 514	104 595	43 858	27 055
Koszty sprzedaży	40 284	24 227	13 197	5 903
Koszty ogólnego zarządu	64 098	49 877	19 865	16 857
Pozostałe przychody operacyjne	70 193	33 456	40 744	11 529
Pozostałe koszty operacyjne	15 166	6 104	2 540	1 244
Zysk/strata z tytułu utraty wartości należności handlowych i pozostałych	(5 411)	(2 784)	276	(427)
Zysk z działalności operacyjnej	95 748	55 059	49 276	14 153
Przychody finansowe	65 999	30 914	50 689	(9 032)
Koszty finansowe	122 342	29 365	96 399	(11 546)
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	11	-	7	-
Wynik na działalności finansowej	(56 332)	1 549	(45 703)	2 514
Zysk przed opodatkowaniem	39 416	56 608	3 573	16 667
Podatek dochodowy	25 673	8 348	15 478	1 107
Zysk netto	13 743	48 260	(11 905)	15 560
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję				
Średnioważona ilość akcji	205 205 000	220 656 301	205 205 000	220 656 301
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,07	0,22	(0,06)	0,07
Zysk netto	13 743	48 260	(11 905)	15 560
Dochody ujęte w kapitałach				
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	3 199	(4 222)	(1 027)	(359)
Rachunkowość zabezpieczeń	3 949	(5 212)	(1 268)	(443)
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(750)	990	241	84
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	11 861	-	(7 397)	-
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	(10 672)	-	(33 356)	-
Podatek dochodowy	2 028	-	6 338	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów kapitałowych	25 315	-	24 224	-
Podatek dochodowy	(4 810)	-	(4 603)	-
Dochody ujęte w kapitałach razem	15 060	(4 222)	(8 424)	(359)
Całkowite dochody ogółem	28 803	44 038	(20 329)	15 201



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	265 205	245 567	230 786
Nieruchomości inwestycyjne	17 243	17 243	16 684
Wartości niematerialne	34 574	32 783	32 414
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	106 784	112 658	115 236
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	862 997	853 656	470 064
Aktywa finansowe	111 496	120 752	109 694
Należności długoterminowe	110 997	116 932	35 656
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	1 075
Pozostałe aktywa	9 666	11 120	7 746
Aktywa trwałe razem	1 518 962	1 510 711	1 019 355
Aktywa obrotowe			
Zapasy	268 157	208 282	199 214
Należności handlowe oraz pozostałe należności	350 878	259 189	229 191
Krótkoterminowe aktywa finansowe	506 685	511 876	320 544
Pochodne instrumenty finansowe	1 353	482	-
Pozostałe aktywa	27 577	21 615	22 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 084	32 894	18 409
Aktywa obrotowe razem	1 199 734	1 034 338	789 720
Aktywa razem	2 718 696	2 545 049	1 809 075



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PASYWA	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
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	(182 816)	(182 816)	(146 871)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(2 906)	(6 105)	(6 134)
Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	43 653	31 792	-
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(426)	(426)	(638)
Zyski zatrzymane	1 407 838	1 394 095	265 618
Razem kapitał własny	1 626 595	1 597 792	473 227
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	13 508	120 313	88 311
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	23 505	20 868	34 547
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	22 133	43 065	44 051
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	19 791	1 941	1 932
Rezerwa na podatek odroczoney	11 023	9 592	3 074
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 812	2 812	2 642
Pozostałe rezerwy	14 026	8 638	5 715
Pozostałe długoterminowe pasywa	17 562	19 352	3 494
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	124 360	226 581	183 766
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	551 863	396 041	821 999
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	9 862	15 732	12 672
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	9 286	8 035	8 963
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	-	-	9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	349 316	239 339	279 726
Pochodne instrumenty finansowe	5 324	922	1 008
Bieżące zobowiązania podatkowe	19 025	44 623	2 400
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 932	6 465	4 737
Pozostałe rezerwy	2 994	6 044	3 088
Pozostałe pasywa	13 139	3 475	17 480
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	967 741	720 676	1 152 082
Zobowiązania oraz rezerwy razem	1 092 101	947 257	1 335 848
Pasywa razem	2 718 696	2 545 049	1 809 075



SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	39 416	56 608
Korekty o pozycje (+/-)	(27 767)	(29 291)
Amortyzacja	34 122	32 687
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	87 041	9 019
Dywidendy	(54 733)	(32)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(47 711)	(26 561)
Zmiana stanu należności	(55 926)	(4 207)
Zmiana stanu zapasów	(59 857)	(21 064)
Zmiana stanu zobowiązań	114 473	(9 479)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 718	(4 567)
Pozostałe pozycje	(1 125)	(3 474)
Podatek dochodowy zapłacony	(46 769)	(1 613)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 649	27 317
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 866	2 249
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	127 957	-
Wpływy ze zbycia udziałów/dywidend	16 076	1 155
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	-	1 050
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	31 542	6 779
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	33	119
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(26 872)	(10 724)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(580)	(3)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(165 015)	(116 146)
Wydatki na nabycie obligacji	(940)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 933)	(115 521)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	156 267	77 244
Pożyczki otrzymane	112 518	91 274
Inne wpływy	13 663	11 100
Spłata kredytów	(137 364)	(46 761)
Spłata pożyczek	(62 042)	(20 045)
Wykup obligacji	(36 000)	(14 828)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(8 254)	(14 084)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(22 314)	(13 075)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 474	70 825
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	12 190	(17 379)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	32 894	35 788
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	45 084	18 409
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>11 043</i>	<i>3 371</i>



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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2021 roku	248 906	112 346	(182 816)	(6 105)	(426)	31 792	1 394 095	1 597 792
Wycena instrumentów zabezpieczających				3 199				3 199
Wycena aktywów finansowych						(8 644)		(8 644)
Zbycie aktywów finansowych						20 505		20 505
Zysk/strata za 3 kwartały 2021 r.							13 743	13 743
Całkowite dochody za 3 kwartały 2021 roku	-	-	-	3 199	-	11 861	13 743	28 803
Stan na 30.09.2021 roku	248 906	112 346	(182 816)	(2 906)	(426)	43 653	1 407 838	1 626 595

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	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				(4 193)				(4 193)
Wycena świadczeń pracowniczych					212			212
Wycena aktywów finansowych						31 792		31 792
Zysk/strata za 2020 rok							1 176 737	1 176 737
Całkowite dochody za rok 2020	-	-	-	(4 193)	212	31 792	1 176 737	1 204 548
Nabycie akcji własnych /połączenie z jednostką zależną			(48 565)					(48 565)
Połączenie z jednostką zależną							12 479	12 479
Stan na 31.12.2020 roku	248 906	112 346	(182 816)	(6 105)	(426)	31 792	1 394 095	1 597 792

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	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 r.	-	-	-	(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 roku	248 906	112 346	(146 871)	(6 134)	(638)	-	265 618	473 227



INFORMACJA DODATKOWA

DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA I PÓŁROCZE 2021 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Wojciech Kowalczyk, Mikołaj Budzanowski, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowany raport za III kwartał 2021 roku 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 I półrocze 2021 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.- 30.09.2020 r.	4,4420	4,5268
01.01 - 31.12.2020 r.	4,4742	4,6148
01.01.- 30.09.2021 r.	4,5585	4,6329

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Boryszew nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w raporcie rocznym za 2020 rok, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 września 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Wdrożenie standardów i modyfikacji które opisane są we wstępie niniejszego raportu nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego. Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardów w sposób prospektywny.



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

3. Zobowiązania pozabilansowe

Pozycje warunkowe	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	zmiana
Zobowiązania warunkowe	277 002	285 887	(8 885)
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	277 002	285 887	(8 885)
- gwarancje i poręczenia z tytułu realizacji kontraktów	78 759	79 744	(985)
- gwarancje i poręczenia na rzecz instytucji finansowych	198 243	206 143	(7 900)
Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 roku, z tego:			(8 885)
Zwiększenia			
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń			1 131
- Zwiększenie wartości poręczenia			81 943
Zmniejszenia			
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń			-
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń z tyt. wygaśnięcia, redukcji			(91 959)

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Boryszew S.A. stan na 30.09.2021

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w walucie EUR	Wartość poręczenia w walucie USD	Wartość poręczenia PLN	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy kredytu dla mBank			1 000 000	1 000	2021-12-17
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	23 000		106 557	107	2022-06-30
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	395 000		1 829 996	1 830	bezterminowa
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	237 000		1 097 997	1 098	2023-06-08
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.	1 923 000		8 909 067	8 909	2022-03-31
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Deutsche Leasing International GmbH	1 415 000		6 555 554	6 556	2024-08-31
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	3 857 000		17 869 095	17 869	2028-12-31
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	5 000 000		23 164 500	23 165	bezterminowa
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona Alfa Bank	232 000		1 074 833	1 075	2024-12-31



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w walucie EUR	Wartość poręczenia w walucie USD	Wartość poręczenia PLN	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria	1 904 000		8 821 042	8 821	2023-08-25
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.			7 083 320	7 083	2021-12-31
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	418 016		1 936 624	1 937	2022-01-30
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	101 249		469 077	469	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	196 512		910 420	910	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	100 619		466 156	466	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	100 619		466 156	466	2024-12-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	182 005		843 209	843	2025-02-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	138 112		639 860	640	2025-02-15
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	1 670 876		7 741 000	7 741	2022-10-10
Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	543 000		2 515 665	2 516	2023-08-31
Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	746 000		3 456 143	3 456	2021-12-31
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	1 000 000		4 632 900	4 633	2021-12-31
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH	1 500 000		6 949 350	6 949	2023-07-06



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w walucie EUR	Wartość poręczenia w walucie USD	Wartość poręczenia PLN	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
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.	Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.	2 000 000		9 265 800	9 266	2021-12-31
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona Intesa Bank	5 000 000		23 164 500	23 165	2026-12-01
Maflow France Automotive S.A.S.	Gwarancja udzielona Natixis Lease	99 000		458 657	459	2021-12-31
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	5 000 000		23 164 500	23 165	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel		3 128 960	12 492 373	12 492	2030-01-01
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	6 000 000		27 797 400	27 797	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Alchemia S.A.	Gwarancja udzielona dla Arcelormittal Poland S.A.	2 500 000		11 582 250	11 582	2021-12-31
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.			6 520 000	6 520	2025-02-28
ZM Silesia S.A.	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.			27 802 894	27 803	bezterminowo
Hutmen Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona Credit Agricole	3 500 000		16 215 150	16 215	2022-04-28
Hutmen Sp. z o.o.	Poręczenie PKO BP			10 000 000	10 000	2025-01-05

277 002

4. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W dniu 24 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. Uchwałą nr 23 postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za 2020 rok w wysokości 1.176.737 tys. złotych:

- na pokrycie straty z 2019 roku w wysokości 173.789 tys. złotych,
- na zasilenie kapitału zapasowego i pozostawienie w Spółce jako zyski zatrzymane w wysokości 1.002.948 tys. złotych.

Boryszew S.A. nie składał w 2021 roku deklaracji odnośnie wypłaty dywidendy.



5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W okresie 9 miesięcy 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

EMISJE OBLIGACJI

W okresie 9 miesięcy 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

Od dnia 1 stycznia 2021 roku Spółka wykupiła 36 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 36 mln złotych:

- 2 obligacje imienne Serii A20 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych, objęte w dniu 16 października 2018 roku przez SPV Lakme Investment Sp. z o.o.,
- 1 obligację imienną Serii A32 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych, objętą w dniu 17 grudnia 2018 roku przez Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,
- 15 obligacji imiennych Serii A28 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 15.000.000,00 złotych, objętych w dniu 29 października 2018 roku przez Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej: Hutmen SA.),
- 6 obligacji imiennych Serii A34 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 złotych, objętych w dniu 31 grudnia 2018 roku przez Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji,
- 12 obligacji imiennych Serii A18 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 złotych, objętych w dniu 1 września 2018 roku przez Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.

Na dzień publikacji raportu zobowiązania Boryszew S.A. z tytułu emisji obligacji wynoszą 28 mln złotych.

ZMIANA TERMINU WYKUPU OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 31 maja 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z Hutmen Spółka z o.o. w likwidacji porozumienie w sprawie przedłużenia do dnia 31 marca 2022 roku terminu wykupu obligacji, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w łącznej kwocie nominalnej 28.000.000 złotych.

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W okresie 9 miesięcy 2021 oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Zestawienie posiadanych akcji i udziałów zostało zamieszczone w pkt. 3 sprawozdania. Poza inwestycjami wskazanymi w pkt. 3 Emitent nie posiada innych istotnych inwestycji kapitałowych.

UDZIELONE POŻYCZKI

Informacja o pożyczkach udzielanych przez inne podmioty Grupy Kapitałowej znajdują się w pkt. 21 sprawozdania.

NIERUCHOMOŚCI

W III kwartale 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie nabywała istotnych nieruchomości.

Zdarzenia po dniu bilansowym

ZBYCIE NIERUCHOMOŚCI

W dniu 6 listopada 2021 roku Boryszew S.A. zbyła nieruchomości położone w Sochaczewie o obszarze 8,9 ha za kwotę ok. 7,7 mln złotych netto.



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

6. Segmenty operacyjne

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
01.01.2021 - 30.09.2021							
Przychody ze sprzedaży	191 711	467 888	408 225	253 277	1 321 101	(25 273)	1 295 828
Koszty własny sprzedaży segmentu	159 376	382 966	384 831	240 707	1 167 880	(22 566)	1 145 314
Wynik na sprzedaży w segmencie	32 335	84 922	23 394	12 570	153 221	(2 707)	150 514
Koszty zarządu i sprzedaży	23 419	52 353	13 003	19 482	108 257	(3 875)	104 382
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 356	(1 846)	1 412	48 893	50 815	(1 199)	49 616
Wynik operacyjny segmentu	11 272	30 723	11 803	41 981	95 779	(31)	95 748
Amortyzacja	3 771	24 744	4 467	1 140	34 122	-	34 122
EBITDA *)	15 043	55 467	16 270	43 121	129 901	(31)	129 870
Aktywa segmentu	275 326	676 273	243 151	1 889 029	3 083 779	(365 083)	2 718 696
Zobowiązania segmentu	130 872	722 072	171 757	432 482	1 457 183	(365 082)	1 092 101

	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
01.01.2020 - 30.09.2020							
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
Aktywa segmentu	229 776	589 321	237 236	943 564	1 999 897	(190 822)	1 809 075
Zobowiązania segmentu	104 778	668 648	162 979	595 877	1 532 282	(196 434)	1 335 848

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych		
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	559 993	308 550
Sprzedaż do krajów UE	609 691	402 832
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	68 693	51 041
Sprzedaż poza Europę	57 451	48 273
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	1 295 828	810 696

*) Wielka Brytania została zaliczana do pozostałych krajów europejskich

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:		
Niemcy	26%	27%
Republika Czeska	13%	10%
Szwecja	13%	15%
Hiszpania	8%	7%
Włochy	7%	5%
Słowacja	5%	8%
Austria	5%	5%
Holandia	5%	6%

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

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

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

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 30.09.2021 r.**

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Akcje notowane	-	-	86 376	-	86 376
Obligacje	15 140	-	-	-	15 140
Należności handlowe, factoring	273 692	37 498	-	-	311 190
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1 353	1 353
Pożyczki udzielone	516 645	-	-	-	516 645
Pozostałe należności	-	137 070	-	-	137 070
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 084	-	-	-	45 084
Ogółem	850 561	174 568	86 376	1 353	1 112 858

Zobowiązania finansowe na 30.09.2021 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	537 371	-	537 371
Zobowiązania z tytułu obligacji	28 000	-	28 000
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 324	5 324
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 367	-	33 367
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	51 210	-	51 210
Zobowiązania handlowe i pozostałe	309 415	-	309 415
Ogółem	959 363	5 324	964 687

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	86 376	152 862	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	1 353	482	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	5 324	922	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 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	
Aktywa finansowe			
Obligacje	15 140	17 709	Poziom 3
Pożyczki	516 645	462 037	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	448 260	343 793	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 084	32 894	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	537 371	452 354	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	28 000	64 000	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	309 415	205 559	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 367	36 600	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	31 419	51 100	Poziom 2

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw

	01.01.2021 - 30.09.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(8 071)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	2 660
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	11
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(3 727)
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	3 355
Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji	(89 293)
Utworzenie rezerw	-
Rozwiązanie zbędnych rezerw	769
Razem wpływ na wynik	(94 296)



9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Podmioty podporządkowane	Podmioty powiązane osobowo
w okresie 01.01.2021 - 30.09.2021		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	214 785	248
Przychody odsetkowe	15 900	91
Otrzymane dywidendy i należne	53 096	-
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	71 567	738
Koszty odsetkowe	973	90
według stanu na 30.09.2021 r.		
Należności handlowe	136 204	64
Nabyte obligacje	6 148	1 674
Udzielone pożyczki	511 745	-
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	110 997	360
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 895	-
Zobowiązania handlowe	56 850	-
Otrzymane pożyczki	73 456	-
Wyemitowane obligacje	28 000	-
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	65	-

	Podmioty podporządkowane	Podmioty powiązane osobowo
w okresie 01.01.2020 - 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
według stanu na 30.09.2020 r.		
Należności handlowe	71 300	6 066
Nabyte obligacje	15 355	2 784
Udzielone pożyczki	409 836	2 263
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	36 289	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 403	-
Zobowiązania handlowe i kaucje	40 429	24
Otrzymane pożyczki	190 879	4 466
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 30 września 2021 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.



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

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię COVID-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wciąż trwała pandemia COVID-19.

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia sprawozdania w Spółce nie występowały ograniczenia produkcji, zarządzaniem stanami magazynowymi i łańcuchami dostaw a płynność finansowa pozostawała na dobrym poziomie. Prognozy płynności są na bieżąco aktualizowane i weryfikowane na bazie aktualnych umów w celu zabezpieczenia stanu gotówki na odpowiednim poziomie. Boryszew S.A. nie odnotował problemów z dostępem do finansowania zewnętrznego. Umowy handlowe nie zawierają zapisów, które mogą stwarzać istotne ryzyko związane z COVID-19 na koniec okresu sprawozdawczego i na moment publikacji sprawozdania. Dzięki stałemu monitorowaniu sytuacji u kontrahentów i podejmowaniu działań zabezpieczających, Spółka nie jest narażona na dodatkowe ryzyka wynikające z trudnej sytuacji odbiorców bądź dostawców.

Na koniec okresu sprawozdawczego wskaźniki finansowe nie naruszyły kowenantów zapisanych w umowach z instytucjami finansującymi. Spółka dotrzymuje terminów raportowania, działy finansowo-księgowo realizują wszystkie obowiązki sprawozdawcze w wyznaczonych terminach.

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.

Pandemia COVID-19 w okresie od początku roku do końca trzeciego kwartału 2021 roku nie miała negatywnego wpływu na wyniki finansowe Boryszew S.A.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Boryszew S.A.

Sprzedaż udziałów FŁT Polska Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2021 roku Boryszew S.A. zawarła z XCC (Poland) Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (XCC Poland) (podmiotu kontrolowanego przez XCC Group i wskazanego na potrzeby realizacji przedmiotowej transakcji zgodnie z upoważnieniem zawartym w umowie przedwstępnej przez XCC Group) ostateczną umowę sprzedaży przenoszącą na rzecz XCC Poland 1.030 udziałów FŁT Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („FŁT”) stanowiących 100,00% kapitału zakładowego FŁT, uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników wraz z posiadanymi przez FŁT udziałami w spółkach zależnych, tj.: FLT-Wälzlager GmbH, FLT & Metals s.r.l., FLT Bearings Ltd, FLT France SAS, FLT (Wuxi) Trading Co., FLT USA LLC („Grupa FŁT”) za cenę 80,6 mln zł.

Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 10 września 2021 roku Zarząd Boryszew S.A. podjął decyzję w sprawie połączenia Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie ze spółkami zależnymi SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółki Przejmowane”).

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku w/w spółek zależnych na Spółkę Boryszew S.A.

W ocenie Spółki, w wyniku połączenia nastąpi dalsza poprawa efektywności zarządzania Grupą Kapitałową Boryszew poprzez uproszczenie struktury organizacyjnej i optymalne wykorzystanie posiadanych aktywów.

W dniu 28 października 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. wyraziło zgodę na połączenie Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) oraz SPV Impexmetal Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie i Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółki Przejmowane”).

Do dnia publikacji raportu sąd rejestrowy KRS nie dokonał wpisu połączenia spółek do rejestru.



Grupa Kapitałowa Boryszew

**Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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 26 LISTOPADA 2021 ROKU.

PODPISY:

Wojciech Kowalczyk – Prezes Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Agata Kęszczyk-Grabowska – Główny Księgowy
