



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku**

**Data publikacji raportu
16 listopada 2023 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	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
INFORMACJA DODATKOWA.....	13
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.....	59



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

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
dane dotyczące skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	4 483 944	5 242 770	979 605	1 118 338
Zysk na działalności operacyjnej	166 766	224 685	36 433	47 928
Zysk netto z działalności kontynuowanej	122 346	135 589	26 729	28 923
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	134 700	137 327	29 428	29 293
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	126 812	131 401	27 705	28 029
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	0,63	0,65	0,14	0,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	265 050	203 728	57 905	43 457
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 539)	35 731	(7 327)	7 622
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(250 638)	(272 273)	(54 757)	(58 079)
	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa razem	3 936 755	3 985 674	849 244	849 842
Zobowiązania i rezerwy razem	2 284 356	2 296 613	492 785	489 693
Aktywa związane z działalnością kontynuowaną	3 936 755	3 984 421	849 244	849 575
Zobowiązania związane z działalnością kontynuowaną	2 284 356	2 284 728	492 785	487 159
Kapitał własny	1 652 399	1 689 061	356 458	360 149
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	1 619 210	1 659 618	349 299	353 871

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
dane dotyczące jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży	1 381 760	2 203 248	301 872	469 976
Zysk na działalności operacyjnej	108 172	48 527	23 632	10 351
Zysk netto	87 292	35 076	19 071	7 482
Średnioważona ilość akcji	205 205 000	205 205 000	205 205 000	205 205 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w zł/EUR	0,43	0,17	0,09	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	93 355	59 924	20 395	12 782
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60 717	(13 456)	13 265	(2 870)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(147 555)	(57 063)	(32 236)	(12 172)
	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa razem	2 313 208	2 532 701	499 009	540 033
Zobowiązania i rezerwy razem	1 003 605	1 327 667	216 499	283 091
Kapitał własny	1 309 603	1 205 034	282 510	256 942



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku**



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 -30.09.2023	01.07.2022 -30.09.2022
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 483 944	5 242 770	1 279 358	1 706 537
Koszt własny sprzedaży	4 098 104	4 774 962	1 201 982	1 581 787
Zysk brutto ze sprzedaży	385 840	467 808	77 376	124 750
Koszty sprzedaży	96 250	103 040	28 262	32 276
Koszty ogólnego zarządu	220 916	218 202	74 334	66 893
Pozostałe przychody operacyjne	228 749	232 584	76 077	35 645
Pozostałe koszty operacyjne	130 657	154 465	12 118	20 592
Zysk z działalności operacyjnej	166 766	224 685	38 739	40 634
Przychody finansowe	48 782	79 323	(37 119)	31 441
Koszty finansowe	69 451	102 981	2 745	34 805
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 605)	(74)	(851)	(97)
Zysk przed opodatkowaniem	144 492	200 953	(1 976)	37 173
Podatek dochodowy	22 146	65 364	(10 015)	14 464
Zysk netto z działalności kontynuowanej	122 346	135 589	8 039	22 709
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej – likwidacja spółki	12 354	1 738	-	2 123
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	134 700	137 327	8 039	24 832
w tym przypadający:				
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	126 812	131 401	5 165	22 841
<i>udziały niekontrolujące</i>	7 888	5 926	2 874	1 991
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję	126 812	131 401	5 165	22 841
Średnioważona ilość akcji	202 000 000	202 000 000	202 000 000	202 000 000
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,63	0,65	0,03	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	0,63	0,65	0,03	0,11
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej	0,63	0,65	0,03	0,11
Zysk na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	0,63	0,65	0,03	0,11
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	0,63	0,65	0,03	0,11
Rozwodniony z działalności zaniechanej	-	-	-	-



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – c.d.

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 -30.09.2023	01.07.2022 -30.09.2022
Zysk netto	134 700	137 327	8 039	24 832
Dochody ujęte w kapitałach				
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(15 937)	16 777	(15 259)	8 187
Rachunkowość zabezpieczeń (przed opodatkowaniem)	(14 984)	(20 907)	(12 706)	10 691
Podatek dochodowy	2 847	3 972	2 414	(2 032)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych podporządkowanych	(3 800)	33 712	(4 967)	(472)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(1 355)	1 635	-	(370)
Zyski/straty z wyceny i ze zbycia instrumentów kapitałowych (przed opodatkowaniem)	(1 241)	1 933	-	(431)
Podatek dochodowy	236	(367)	-	82
Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych (przed opodatkowaniem)	(432)	85	-	(26)
Podatek dochodowy	82	(16)	-	5
Dochody ujęte w kapitałach razem	(17 292)	18 412	(15 259)	7 817
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(17 292)</i>	<i>18 412</i>	<i>(15 259)</i>	<i>7 817</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	117 408	155 739	(7 220)	32 649
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>109 520</i>	<i>149 813</i>	<i>(10 094)</i>	<i>30 658</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>7 888</i>	<i>5 926</i>	<i>2 874</i>	<i>1 991</i>



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – Działalność Zaniechana

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 -30.09.2023	01.07.2022 -30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	-	6	-	2
Koszt własny sprzedaży	-	6	-	2
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	-	-	-
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	2 556	-	2 486
Pozostałe koszty operacyjne	-	710	-	212
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	1 846	-	2 274
Przychody finansowe - wyłączenie z konsolidacji, likwidacja spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji	12 354	59	-	16
Koszty finansowe	-	-	-	-
Wynik na działalności finansowej	12 354	59	-	16
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 354	1 905	-	2 290
Podatek dochodowy część bieżąca	-	167	-	167
część odroczone	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	12 354	1 738	-	2 123
w jednostce dominującej	12 354	3 118	-	2 172
udziały niekontrolujące	-	(1 380)	-	(49)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 405 383	1 366 664	1 379 482
Nieruchomości inwestycyjne	145 913	123 259	124 005
Wartość firmy	6 418	6 418	6 418
Wartości niematerialne	38 836	43 168	40 573
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	312 995	297 676	292 916
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	29 485	-	140
Aktywa finansowe	100	16 017	274
Pochodne instrumenty finansowe	1 261	1 276	-
Należności długoterminowe	52 967	47 432	46 592
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 524	9 147	16 649
Aktywa trwałe razem	2 023 882	1 911 057	1 907 049
Aktywa obrotowe	1 912 873	2 074 617	2 391 453
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 912 873	2 073 364	2 390 194
Zapasy	947 818	1 034 891	1 119 800
Należności handlowe oraz pozostałe należności	781 426	756 089	1 002 361
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 758	93 562	95 786
Pochodne instrumenty finansowe	16 917	21 620	7 315
Bieżące aktywa podatkowe	6 045	2 788	6 438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 909	164 414	158 494
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	1 253	1 259
Aktywa klasyfikowane jako działalność zaniechana	-	-	-
Aktywa razem	3 936 755	3 985 674	4 298 502



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

PASYWA	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
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	2 332	14 469	(9 613)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(387)	(37)	(243)
Kapitał z aktualizacji wyceny i zysk ze zbycia aktywów finansowych	3 433	27 991	24 762
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(44 931)	(41 131)	(14 978)
Zyski zatrzymane	1 532 175	1 531 738	1 556 514
Razem kapitał własny	1 619 210	1 659 618	1 683 030
Kapitał udziałowców niekontrolujących	33 189	29 443	28 422
Kapitał własny razem	1 652 399	1 689 061	1 711 452
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	222 967	182 574	211 280
Zobowiązania z tytułu leasingu i praw do użytkowania	251 776	220 613	190 628
Rezerwa na podatek odroczony	71 870	72 406	76 986
Rezerwy na świadczenia pracownicze	15 739	15 225	22 515
Pozostałe rezerwy	54 793	51 377	46 074
Pozostałe zobowiązania	75	75	75
Pozostałe pasywa	63 702	66 596	67 745
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	680 922	608 866	615 303
Zobowiązania krótkoterminowe	1 603 434	1 687 747	1 971 747
Kredyty bankowe, pożyczki	477 339	560 960	575 089
Zobowiązania z tytułu leasingu i praw do użytkowania	32 389	37 962	61 438
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	802 967	790 195	997 954
Pochodne instrumenty finansowe	13 201	7 594	20 911
Bieżące zobowiązania podatkowe	11 039	34 364	30 651
Rezerwy na świadczenia pracownicze	42 808	40 702	42 283
Pozostałe rezerwy	188 801	174 013	195 710
Pozostałe pasywa	34 890	30 072	34 480
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	1 603 434	1 675 862	1 958 516
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako działalność zaniechana	-	11 885	13 231
Zobowiązania oraz rezerwy razem	2 284 356	2 296 613	2 587 050
Pasywa razem	3 936 755	3 985 674	4 298 502



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	144 492	200 953
Korekty o pozycje (+/-)	120 558	2 775
Amortyzacja	119 313	131 946
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	20 759	76 702
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(13 632)	(146 817)
Zmiana stanu należności	(31 819)	11 326
Zmiana stanu zapasów	86 612	(97 983)
Zmiana stanu zobowiązań	14 065	75 672
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	2 620	3 338
Zmiana stanu rezerw	8 485	24 193
Pozostałe pozycje	(29 241)	15 032
Podatek dochodowy zapłacony	(56 604)	(90 634)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	265 050	203 728
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	57 449	126 452
Wpływy ze zbycia akcji i udziałów	12 191	80 812
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	15 924	10 499
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	45 650	10 508
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(155 037)	(167 647)
Nabycie udziałów i akcji	(18 031)	(104)
Udzielone pożyczki	(1 000)	(25 700)
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	9 315	911
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 539)	35 731
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	115 714	206 620
Wypłacone dywidendy	(152 431)	(190 402)
Spłata kredytów i pożyczek	(162 226)	(221 180)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(32 925)	(39 253)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(22 063)	(37 951)
Inne wpływy/wydatki finansowe	3 293	9 893
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(250 638)	(272 273)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto (przed wpływem kursów walut)	(19 127)	(32 814)
Różnice kursowe z przeliczenia	(1 378)	3 584
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	164 414	187 724
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (po wpływie kursów walut)	(20 505)	(29 230)
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	143 909	158 494
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>26 597</i>	<i>21 826</i>



(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 01.01.2023	248 906	114 435	(236 753)	14 469	(37)	27 991	(41 131)	1 531 738	1 659 618	29 443	1 689 061
Wycena instrumentów zabezpieczających				(12 137)					(12 137)		(12 137)
Wycena świadczeń pracowniczych					(350)				(350)		(350)
Zysk i wycena aktywów finansowych i zbycie przez całkowite dochody za 3 kwartały 2023 r.						(1 005)			(1 005)		(1 005)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(3 800)		(3 800)		(3 800)
Zysk/strata za 3 kwartały 2023 roku								126 812	126 812	7 888	134 700
Całkowite dochody za 3 kwartały 2023 roku	-	-	-	(12 137)	(350)	(1 005)	(3 800)	126 812	109 520	7 888	117 408
Wyplacona i zadeklarowana dywidenda								(149 928)	(149 928)	(4 003)	(153 931)
Przeniesienie na kapitał zapasowy zysku ze zbycia instrumentów kapitałowych						(23 553)		23 553	-		-
Zmiana struktury GK i inne									-	(139)	(139)
Stan na 30.09.2023	248 906	114 435	(236 753)	2 332	(387)	3 433	(44 931)	1 532 175	1 619 210	33 189	1 652 399



Grupa Kapitałowa Boryszew
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
 sporządzone 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 c.d.

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny i zbycia	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2022	248 906	114 435	(236 753)	7 322	(312)	43 699	(48 690)	1 591 598	1 720 205	26 499	1 746 704
Inne całkowite dochody				7 147	275	4 797	7 559		19 778		19 778
Zysk/strata za 2022 rok								106 626	106 626	6 947	113 573
Całkowite dochody za 2022 rok				7 147	275	4 797	7 559	106 626	126 404	6 947	133 351
Wypłata dywidendy								(186 399)	(186 399)	(4 003)	(190 402)
Inne zmiany (*)						(20 505)		20 502	(3)		(3)
Zmiana struktury GK								(589)	(589)		(589)
Zmiany w kapitale własnym				7 147	275	(15 708)	7 559	(59 860)	(60 587)	2 944	(57 643)
Stan na 31.12.2022	248 906	114 435	(236 753)	14 469	(37)	27 991	(41 131)	1 531 738	1 659 618	29 443	1 689 061

(*) Przeniesienie na kapitał zapasowy zysku ze zbycia instrumentów kapitałowych

	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 01.01.2022	248 906	114 435	(236 753)	7 322	(312)	43 699	(48 690)	1 591 598	1 720 205	26 499	1 746 704
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	(16 935)	-	-	-	-	(16 935)	-	(16 935)
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	69	-	-	-	69	-	69
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-	-	1 566	-	-	1 566	-	1 566
Zbycie aktywów finansowych przez całkowite dochody/podział wyniku 2021	-	-	-	-	-	(20 503)	-	20 503	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	33 712	-	33 712	-	33 712
Zysk/strata za 3 kwartały 2022 roku	-	-	-	-	-	-	-	131 401	131 401	5 926	137 327
Całkowite dochody za 3 kwartały 2022 r.	-	-	-	(16 935)	69	(18 937)	33 712	151 904	149 813	5 926	155 739
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(186 399)	(186 399)	(4 003)	(190 402)
Zmiana struktury GK i inne	-	-	-	-	-	-	-	(589)	(589)	-	(589)
Stan na 30.09.2022	248 906	114 435	(236 753)	(9 613)	(243)	24 762	(14 978)	1 556 514	1 683 030	28 422	1 711 452



INFORMACJA DODATKOWA

Do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego na dzień 30 września 2023 roku

Strona

1. WSTĘP	14
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W III KWARTALE 2023 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	19
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE	27
5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ W OKRESIE OD POCZĄTKU BIEŻĄCEGO ROKU	27
6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU	30
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30
8. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU	31
9. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	31
10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH.....	32
11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE	33
12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	36
13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY OD POCZĄTKU ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI	39
14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK	40
15. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	41
16. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU – UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	41
17. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ – ZMIANY STANU POSIADANYCH AKCJI LUB OPCJI NA AKCJE W BIEŻĄCYM OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU	42
18. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	42
19. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	47
20. INFORMACJE O NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	48
21. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORECZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORECZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA.....	48
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. DODATKOWE INFORMACJE	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 (np. znany w Polsce płyn chłodnicowy Borygo), pozyskała inwestora strategicznego w osobie Pana Romana Krzysztofa Karkosika.

Nowy akcjonariusz zapoczątkował dynamiczny rozwój spółki. Przejęcia przedsiębiorstw produkcyjnych z branży metali nieżelaznych, motoryzacji oraz stali połączone z ich restrukturyzacją, fuzje oraz organiczny rozwój i 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 około 8 600 pracowników.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonowała 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.

W dniu 20 marca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Boryszew S.A. uchwałą nr 4 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Zymka.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania raportu do publikacji Rada Nadzorcza 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,
Pan Wojciech Zymek	– Członek Rady Nadzorczej.

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Od dnia 1 stycznia 2023 roku oraz do dnia publikacji raportu Zarząd Boryszew S.A. funkcjonuje w składzie:

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



2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Informacje zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2023 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 2022 rok, opublikowanym w dniu 18 kwietnia 2023 roku.

Prezentowane dane za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2023 roku oraz analogiczny okres w roku 2022 zostały sporządzone jako różnica pomiędzy danymi za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 i danymi za 6 miesiące zakończonych 30 czerwca 2023, dane ustalone analogicznie dla okresu porównywalnego. Raport za pierwsze półrocze 2023 r. zawierający dane wykorzystane do wyliczenia opisanego powyżej podany został do publicznej wiadomości dnia 17 sierpnia 2023 roku.

	Średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01 – 30.09.2022 r.	4,6880	4,8698
01.01 – 31.12.2022 r.	4,6883	4,6899
01.01 – 30.09.2023 r.	4,5773	4,6356

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, a także zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Boryszew S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 18 kwietnia 2023 roku.

Grupa rozpoznała rozliczenie transakcji terminowych zawartych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego, rozliczone transakcje dotyczą zabezpieczenia ekspozycji walutowej netto. Poziom zabezpieczenia ustalony został na podstawie prognozy ekspozycji walutowej netto w oparciu o budżety poszczególnych Spółek Grupy. Ekspozycja na ryzyko walutowe określona została na bazie prognozowanych przychodów ze sprzedaży w EUR oraz kosztów i wpływów związanych ze sprzedażą w walucie EUR. Instrumenty (transakcje terminowe) zawarte przez Spółki Grupy mają charakter zabezpieczający ryzyko walutowe, transakcje rozliczone w 2023 roku zaprezentowane zostały w działalności operacyjnej jako pozostałe przychody operacyjne. Zmiana wyceny tych transakcji terminowych traktowanych jako instrumenty zabezpieczające ujmowana jest w przychodach/kosztach finansowych do momentu ich rozliczenia.

Standardy, interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku:



- **MSSF 17 Ubezpieczenia**
MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.
- **Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy**
Zmiany do MSR 8 obejmują definicję szacunków księgowych, co powinno pomóc w odróżnieniu zasad rachunkowości od szacunków księgowych.
- **Zmiany do MSR 12**
Zmiany w zakresie podatku odroczonego dla transakcji leasingu oraz obowiązków likwidacyjnych.
- **Zmiana do MSR 1**
Rozszerzenie i zmiana zakresu ujawnień dotyczących polityki rachunkowości.

Powyższe standardy oraz zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane:

- **Zmiana do MSR 1**
Zmiana dotyczy zmiany prezentacji zobowiązań, w szczególności wyjaśnia kryteria klasyfikacji zobowiązań jako długoterminowe.
- **Zmiana do MSSF 16**
Zmiana dotyczy kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.
- **Zmiana do MSSF 7 i MSR 7**
Zmiana dotyczy doprecyzowania cech umów finansowania dostawców (faktoringu odwrotnego) oraz ujawnień wymaganych w sprawozdaniach finansowych przy zawarciu takich umów.

Powyższe zmiany obowiązują od 1 stycznia 2024 roku i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały zatwierdzone przez UE, Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych standardów.

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH I KOREKTA BŁĘDÓW LAT POPRZEDNICH

Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych w niniejszym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. w zakresie włączenia zysku ze zbycia jednostki zależnej do przychodów finansowych, który to zysk w okresie porównywalnym prezentowany był oddzielnie. Zmiana prezentacji nie wpływa na wynik finansowy.

Zmiana ma na celu ujednoczenie formatu sprawozdania śródrocznego do jednolitego formatu ESEF określonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i papierów wartościowych (ESMA), określonego dla rocznych sprawozdań finansowych.



SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OBJĘTE ZOSTAŁY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 R. NASTĘPUJĄCE SPÓŁKI:

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
<i>Centrala</i>	Warszawa			Nieprzypisane
<i>Oddział Elana</i>	Toruń			Chemia
<i>Oddział Boryszew Energy</i>	Toruń			Nieprzypisane
<i>Oddział Maflow</i>	Tychy			Motoryzacja
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew			Chemia
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	Boryszew S.A.	Chemia
NPA Skawina Sp. z o.o.	Skawina	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Boryszew Green Energy & Gas Sp. z o.o. (dawniej: Elana Energetyka Sp. z o.o.)	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Nieprzypisane
Boryszew Maflow Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
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. w likwidacji	Francja	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100,00	Boryszew S.A. (79%) Maflow Polska Sp. z o.o. (21%),	Motoryzacja
Maflow Components Dalian Co. Ltd.	Chiny	100,00	Maflow Polska Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow India Private Limited	Indie	100,00	Boryszew S.A. 99,99% Maflow Polska Sp. z o.o. 0,01%	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 Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Components Poland Sp. z o.o.	Toruń	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 w upadłości pod zarządem własnym	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH w upadłości pod zarządem własnym	Niemcy	100,00	ICOS GmbH w upadłości pod zarządem własnym	Motoryzacja
Theysohn Formenbau GmbH w upadłości pod zarządem własnymi	Niemcy	100,00	ICOS GmbH w upadłości pod zarządem własnym	Motoryzacja
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächentechnik GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH w likwidacji	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastičkářská Technologie Čechy, spol. S.r.o.	Republika Czeska	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja



Grupa Kapitałowa Boryszew
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone 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 Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	100,00	Boryszew S.A. (10,9%), Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (89,1%)	Motoryzacja
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej: Boryszew Holding Sp. z o.o.)	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Boryszew Assets Sp. o.o. (dawniej: SPV Lakme Investment Sp. z o.o.)	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Nieprzypisane
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice- Dziedzice	100,00	Boryszew S.A.	Metale
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	Boryszew S.A.	Metale
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.	Chorzów	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Boryszew Property Sp. z o.o. (dawniej: Eastside Capital Investments Sp. Z o.o.)	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Nieprzypisane
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Oława	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Metal Zinc Sp. z o.o.	Katowice	100,00	ZM Silesia S.A.	Metale
Boryszew Nieruchomości Sp. z o.o. (dawniej: Eastside BIS Sp. z o.o.)	Warszawa	100,00	Boryszew Property Sp. z o.o.	Nieprzypisane
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
"onesano" S.A. (***)	Chorzów	42,50	Boryszew S.A.	Nieprzypisane

(*) Maflow Spain Automotive S.L.-3,34%, 1 udział o wartości 100 MXN 100 głosów; Maflow Polska Sp. z o.o. - 96,66%, 1 udział o wartości 2,900 MXN 2900 głosów; Boryszew S.A. – 239.398.865,86 udziałów serii B – bez prawa głosu.

(**) Spółka RAPZ Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 42,67% udziału w kapitale, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została wyceniona metodą praw własności.

(***) Spółka "onesano" S.A., w której jednostka dominująca posiada 42,50% udziału w kapitale, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została wyceniona metodą praw własności.

SPÓŁKI KAPITAŁOWE KTÓRE NIE ZOSTAŁY 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
Zavod po pererabotke vtorichnykh resursov "Vostochny" Sp. z o. o.	Białoruś	30	30	handel, produkcja surowców wtórnych



3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W III KWARTALE 2023 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 2023		3Q 2022			3Q 2023		3Q 2022	
Chemia	182 728	4,1%	235 004	4,5%	Polska	1 560 525	34,8%	2 118 202	40,4%
Motoryzacja	1 326 899	29,6%	1 215 504	23,2%	Niemcy	902 757	20,1%	1 025 911	19,6%
Metale	2 714 322	60,5%	3 361 794	64,1%	Pozostałe kraje UE	1 607 037	35,8%	1 647 794	31,4%
Pozostałe*	259 995	5,8%	430 468	8,2%	Pozostałe*	413 625	9,2%	450 863	8,6%
RAZEM	4 483 944	100%	5 242 770	100,0%	RAZEM	4 483 944	100%	5 242 770	100,0%

* pozycja uwzględnia wyłączenia konsolidacyjne pomiędzy segmentami

Nastroje rynkowe – PMI i PKB:

Ze względu na fakt, że 94,8% przychodów ze sprzedaży Grupy generowanych jest na terenie Europy, ogólna sytuacja makroekonomiczna na rynku unijnym (w tym w Niemczech) jest kluczowa dla wyników Grupy Boryszew.

W trzecim kwartale 2023 roku nastąpiło słabe ożywienie w gospodarce po dwóch kwartałach spadku PKB.

Wzrost gospodarczy pobudziła konsumpcja, rosnąca w obliczu spadającej inflacji oraz inwestycje, wspierane przez absorpcję funduszy unijnych. Spodziewane jest przyspieszenie wzrostu PKB w kolejnych kwartałach. Będzie to spowodowane dalszym spadkiem inflacji, wprowadzeniem 800+ i wzrostem wynagrodzeń, co z kolei będzie dodatkowo napędzane przez silną podwyżkę płacy minimalnej i prawdopodobny znaczący wzrost wynagrodzeń w sektorze publicznym.

Inflacja osiągnęła poziom 8,2% we wrześniu, co oznacza silny spadek ze szczytowego poziomu 18,4% w lutym. Inflacja kontynuuje trend spadkowy, ale powrót do celu inflacyjnego będzie mocno rozciągnięty w czasie i jest szacowany na koniec 2025 roku. Na powyższe nakłada się spór Polski z Komisją Europejską i brak funduszy z KPO, które mogłyby stymulować popyt inwestycyjny.

Szybki szacunek wskaźnika cen towarów i usług za październik 2023 roku, opublikowany przez GUS w dniu 31 października 2023 roku, pokazał wzrost cen o 6,5% w stosunku do października 2022 roku oraz wzrost o 0,2% w odniesieniu do września 2023 roku. Jest to najniższy odczyt inflacji w Polsce od dwóch lat (źródło: GUS). Chociaż eksperci zaznaczają, że w kolejnych miesiącach inflacja nie będzie już tak szybko spadać, to wyraźny trend spadkowy będzie miał z pewnością wpływ na politykę pieniężną i stopy procentowe.

PMI	3Q 2023	3Q 2022
UE	45,2	53,6
Polska	45,9	48,1
Niemcy	42,7	53,3

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI był na poziomie niższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego – aczkolwiek wciąż poniżej poziomu neutralnego 50 pkt oznaczającego granicę kryzysu, tj. 45,9 pkt (przy odczycie 48,1 pkt. w 3Q 2022 roku). Wskaźnik PMI dla przemysłu, obrazujący nastroje w branży, wciąż znajduje się na niskim poziomie. Spadek koniunktury nieco jednak zwolnił.

Średnie wartości wskaźnika PMI, określającego poziom aktywności w przemyśle dla strefy euro i Niemiec były na znacznie niższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Słabe wyniki przemysłu widoczne są obecnie w większości państw Unii Europejskiej – osłabienie w Polsce jest mniejsze niż w strefie euro. Inflacja nadal pozostaje wyznacznikiem nastrojów. Wraz z jej spadkiem do jednocyfrowego poziomu poprawiają się nastroje obywateli.



Najnowsze wyniki z października 2023 r. pokazują pewne odbicie, ale po pierwsze, jest ono słabe, a po drugie, wciąż nie możemy mówić o ożywieniu.

Prognoza wzrostu PKB Polski	2023	2024
NBP	0,3%	2,9%
Bank Światowy	0,7%	2,6%
Komisja Europejska	0,5%	2,7%

Komisja Europejska w swojej prognozie (wrzesień 2023 roku) przewiduje, że Polska uniknie recesji ze wzrostem PKB w 2023 roku na poziomie 0,5%. NBP, w swojej najnowszej prognozie z listopada 2023 roku przewiduje wzrost PKB w 2023 roku na poziomie 0,3%.

Dla porównania Komisja Europejska planuje wzrost w 2023 roku o 0,8 % dla gospodarki całej UE (z prognozowanego 1,0% w maju 2023 roku).

Nastroje rynkowe – sprzedaż samochodów:

Kolejnym istotnym parametrem wpływającym na dynamikę oraz wyniki GKB jest sprzedaż samochodów (Segment Motoryzacja to 29,6% obrotów GKB).

Wg danych ACEA, rynek samochodów osobowych w Europie wzrósł o 17,0 % względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Główny klient Segmentu Motoryzacja – Grupa Volkswagen, zanotował po 9 miesiącach 2023 roku 21,7% wzrost sprzedaży samochodów na rynku europejskim (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego) umacniając tym samym swoją pozycję wiodącego producenta samochodów w Europie.

Skumulowana inflacja w istotnym stopniu wpływa na pogorszenie wyników w branży z uwagi na znaczący wzrost kosztów pracy i tym samym wzrost kosztów produkcji.

Na rynku motoryzacyjnym powrotu do sytuacji sprzed pandemii już nie będzie, a w ciągu najbliższych kilku lat branżę czeka więcej zmian niż w ostatnich kilku dekadach. Część zmian już się dzieje, a najlepszym przykładem jest konsolidacja branży.

W efekcie rynek będzie zdecydowanie mniej rozdrobniony, a dzięki efektom skali koszty tworzenia nowych, innowacyjnych produktów – głównie w obszarze elektromobilności – będą niższe.

Nastroje rynkowe – podstawowe produkty Segmentu Metale oraz ceny podstawowych surowców:

W związku z faktem, że około 60,5% sprzedaży GKB jest realizowane w Segmentie 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 surowców.

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

Kontynuowane jest od drugiej połowy 2022 roku wyhamowanie popytu na wyroby stalowe a spadek popytu jest odczuwalny obecnie. Te kontynuowane tendencje spowodowało spadek wolumenów zakupowych oraz przełamanie się trendów cenowych co jest odczuwalne do dziś. Wielu producentów na rynku stalowym w dalszym ciągu odczuwa zmniejszenie lub brak inwestycji infrastrukturalnych czy mieszkaniowych co ma znaczenie dla tej branży. W przypadku przemysłu hutniczego dalej mogą się utrzymywać takie zaburzenia ograniczające prawidłowe planowanie. Niższy popyt występujący również w Chinach wywołuje presję na obniżanie cen na wyroby stalowe a przy wyższych kosztach wytworzenia i problemie energochłonności u producentów europejskich mamy presję na obniżanie marż.

W omawianym okresie średnie ceny czterech podstawowych metali spadły odpowiednio o: 25,8% cynk, 19,7% aluminium, 5,2% miedź oraz 1,1% ołów.

Ceny metali wyrażone w polskich złotych spadły odpowiednio o: 28,0% cynk, 22,1% aluminium, 8,1% miedź, oraz 4,1% dla ołowiu co jest konsekwencją spadku popytu.

Słabnący popyt na rynku może spowodować, iż ceny surowców w kolejnych miesiącach 2023 roku utrzymają nieznaczny trend spadkowy.



Nastroje rynkowe – istotne pary walutowe

Z uwagi na przeważające rozliczanie transakcji w walutach obcych istotny wpływ na osiągnięte przychody mają notowania walut. Poziom notowań dolara amerykańskiego oraz euro ma wpływ na przychody Grupy, z uwagi na jego powiązanie z notowaniami metali, stanowiącymi główny składnik ceny produktów. Czynnikiem stabilizującym osiągnięte wyniki są zawarte transakcje zabezpieczające ceny zakupu aluminium, cynku i miedzi oraz w części naturalne zabezpieczenie, jakim jest kwotowanie produktów w oparciu o bieżące notowania surowców.

Poziom notowań walut jest istotny dla Grupy, ze względu na denominację marż przerobowych wyrażonych w walutach.

W omawianym okresie złoty umocnił się w stosunku do dolara o około 3,0%, co miało wpływ na notowania podstawowych metali wyrażone w PLN, a średnie notowania euro spadły o 1,9% w stosunku do polskiego złotego. W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku kurs EUR/USD kształtował się na poziomie 1,07, tj. o około 1,1% wyżej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Trwający proces dezinflacji może w najbliższych miesiącach ulec wyhamowaniu ze względu na: eskalację konfliktu pomiędzy Izraelem a Palestyną oraz rosnące ceny ropy naftowej. W perspektywie IV kwartału br. może to nadal skutkować przejściowymi falami wzrostu niechęci do ryzyka, co będzie się krótko- i średnioterminowo negatywnie przekładać na kurs złotego w relacji do EUR i USD. Niemniej jednak perspektywa poprawy koniunktury gospodarczej w naszym kraju w 2024 roku oraz duże szanse na uruchomienie środków z KPO, powinny stabilizować notowania złotego.

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

	3Q 2023	3Q 2022	% zmiana
Aluminium [USD]	2 272	2 830	(19,7)%
Miedź [USD]	8 588	9 064	(5,2)%
Cynk [USD]	2 699	3 638	(25,8)%
Ołów [USD]	2 143	2 168	(1,1)%
	3Q 2023	3Q 2022	% zmiana
EUR/PLN	4,59	4,67	(1,9)%
USD/PLN	4,27	4,40	(3,0)%
EUR/USD	1,07	1,06	1,1%
	3Q 2023	3Q 2022	% zmiana
Aluminium [PLN]	9 705	12 463	(22,1)%
Miedź [PLN]	36 681	39 911	(8,1)%
Cynk [PLN]	11 529	16 021	(28,0)%
Ołów [PLN]	9 154	9 545	(4,1)%

Źródło: notowania dzienne LME i NBP



WOLUMENY SPRZEDAŻY

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku nastąpił spadek wolumenu sprzedaży Segmentu Metale, w porównaniu z rokiem poprzednim (o 34,2 tys. ton), głównie w Grupie Alchemia (spadek łącznie o 27,3 tys. ton) za sprawą spowolnienia gospodarczego oraz dużej konkurencji z Chin.

Odnotowano także niewielki spadek wolumenów w Segmencie Chemia, który wyniósł 7,4% (2,0 tys. ton).

w tys. ton	3Q 2023	3Q 2022	różnica
Wolumeny sprzedaży, w tym:	286,3	322,5	(36,2)
Segment Metale	261,1	295,3	(34,2)
Segment Chemia	25,2	27,2	(2,0)

OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Boryszew

Przychody ze sprzedaży/Popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Boryszew po 3 kwartałach 2023 roku wyniosły 4 483,9 mln zł i były o 14,5% niższe od poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

w mln zł	3Q 2023	3Q 2022	różnica
Przychody ze sprzedaży, w tym:	4 483,9	5 242,8	(758,9)
Segment Motoryzacja	1 326,9	1 215,5	111,4
Segment Metale	2 714,3	3 361,8	(647,5)
Segment Chemia	182,7	235,0	(52,3)
Pozostałe*	260,0	430,5	(170,5)

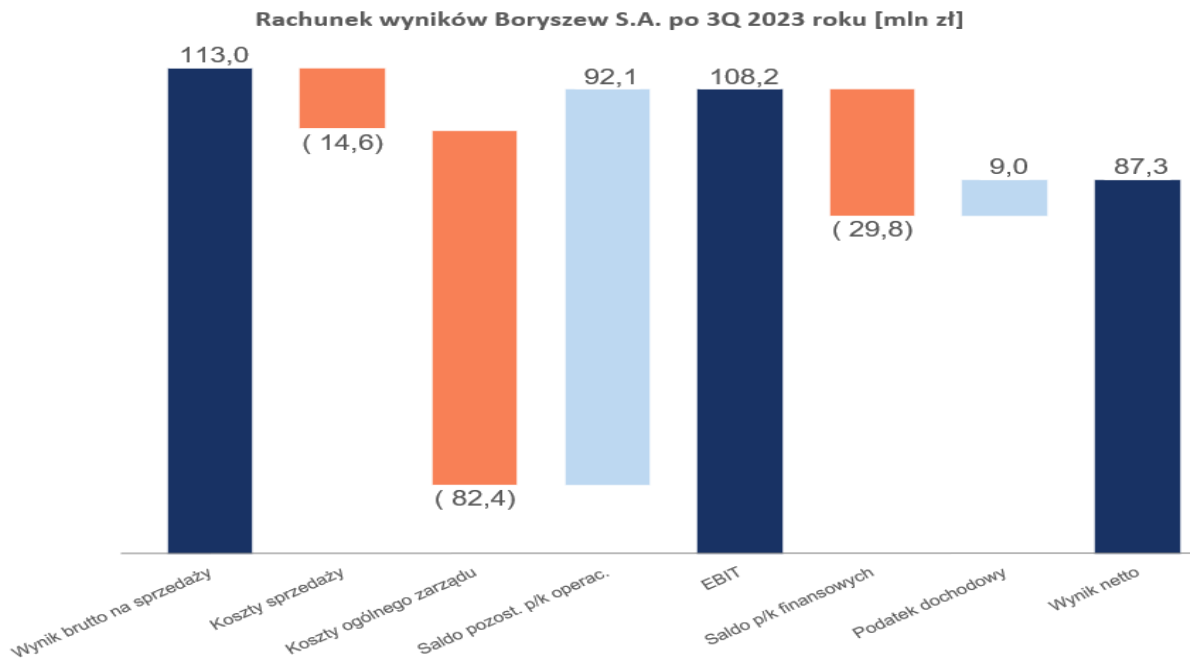
* w tym korekty konsolidacyjne

W Segmencie Motoryzacja nastąpił wzrost przychodów, w porównaniu do tego samego okresu 2022 roku, głównie dzięki coraz większej ilości zamówień składanych przez Klientów. Obecnie, nie występują już nagłe i dynamiczne spadki zamawianych ilości, tak jak to miało miejsce w porównywalnym okresie poprzedniego roku. Ponadto należy dodać, że sytuacja z dostępnością półprzewodników i wiązek elektrycznych uległa poprawie pod koniec 2022 roku. Spadek przychodów nastąpił w prawie we wszystkich spółkach Segmentu Metale (za wyjątkiem spółki Baterpol). Jest to spowodowane spadkiem notowań metali oraz spowolnieniem gospodarczym co ma przełożenie na popyt na wyroby produkowane przez spółki z segmentu, a w konsekwencji na spadek ilości sprzedaży w okresie od stycznia do września 2023 roku w porównaniu tego samego okresu 2022 roku.

Segment Chemia odnotował niższe przychody, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, przy jednoczesnych niższych wolumenach sprzedaży. Jest to spowodowane głównie przez spadek cen na rynku oraz mniejsze zapotrzebowanie na produkty Spółki (o wiele mniejsza sprzedaż na rynku płynów odlodzeniowych w wyniku ciepłej zimy). Dodatkowo tani towar z Korei Południowej niekorzystnie wpływa na sprzedaż.

Boryszew S.A.

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników Boryszew S.A. po 3 kwartałach br.



Wynik brutto na sprzedaży po trzech kwartałach 2023 roku wyniósł 113,0 mln zł i był niższy o 36,8 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego z powodu wydzielenia NPA Skawina do oddzielnej spółki. Średnia rentowność brutto sprzedaży wzrosła z poziomu 6,8% w 2022 roku do 8,2% obecnie. Koszty sprzedaży były niższe o 17,9 mln zł tj. o 55,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty ogólnego zarządu były wyższe o 4,2 mln zł, tj. o 5,4% w stosunku do kosztów w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 92,1 mln zł i było wyższe o 82,8 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku głównie z powodu otrzymanych dywidend.

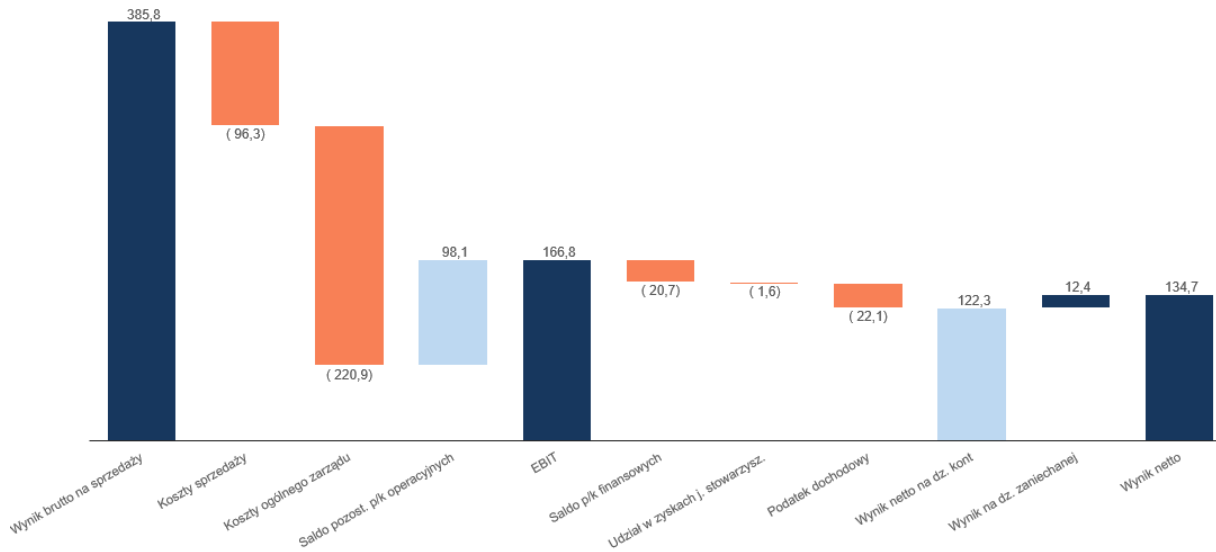
Saldo pozostałych przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 29,8 mln zł i było niższe o 34,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim.

Grupa Kapitałowa Boryszew

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników po 3 kwartałach br.



Rachunek wyników GK Boryszew po 3Q 2023 roku [mln zł]



Wynik brutto na sprzedaży po 9 miesiącach 2023 roku wyniósł 385,8 mln zł i był niższy o 82,0 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek wyniku brutto jest pochodną gorszych wyników głównie w segmencie metale. Średnia rentowność brutto sprzedaży spadła z poziomu 8,9% w 2022 roku do 8,6% obecnie.

Koszty sprzedaży były niższe o 6,8 mln zł, tj. o 6,6 % w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty ogólnego zarządu były wyższe o 2,7 mln zł, tj. 1,2%, w stosunku do tego samego okresu 2022 roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 98,1 mln zł i było wyższe o 20,0 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku.

Wynik na działalności finansowej wyniósł minus 20,7 mln zł i był wyższy o 3,0 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim.

WYNIKI OPERACYJNE SEGMENTÓW

Boryszew S.A.

Po pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej Boryszew S.A. wyniósł 139,9 mln zł, wobec 91,3 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	3Q 2023	3Q 2022	różnica
EBITDA, w tym:	139,9	91,3	48,6
Segment Motoryzacja	54,4	54,0	0,4
Segment Metale	-	36,6	(36,6)
Segment Chemia	9,2	(12,6)	21,8
Pozostałe*	76,3	13,3	63,0

* w tym korekty konsolidacyjne

Wynik EBITDA wzrósł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie z powodu otrzymanych dywidend (Pozostałe).

W Segmencie Motoryzacja wynik EBITDA na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Lepszy wynik r/r w Segmencie Chemia jest związany głównie z zawiązaną rezerwą na ryzyko podatkowe w 2022 r.



Grupa Kapitałowa Boryszew

Po pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 roku EBITDA na działalności kontynuowanej wyniosła 286,1 mln zł, wobec 356,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	3Q 2023	3Q 2022	różnica
EBITDA, w tym:	286,1	356,6	(70,5)
Segment Motoryzacja	65,6	13,2	52,4
Segment Metale	196,8	351,5	(154,7)
Segment Chemia	9,0	(12,7)	21,7
Pozostałe*	14,7	4,6	10,1

* w tym korekty konsolidacyjne

w mln zł	3Q 2023	3Q 2022	różnica
EBITDA bez zdarzeń jednorazowych, w tym:	286,1	319,5	(33,4)
Segment Motoryzacja	65,6	13,2	52,4
Segment Metale	196,8	291,9	(95,1)
Segment Chemia	9,0	9,8	(0,8)
Pozostałe*	14,7	4,6	10,1

* w tym korekty konsolidacyjne

1. Segment Motoryzacja

Wyższy wynik EBITDA w Segmencie Motoryzacja to głównie skutek wyższych wolumenów sprzedaży oraz podwyżek cen w spółkach produkujących elementy plastikowe.

2. Segment Metale

Za niższy niż w ubiegłym roku wynik EBITDA w Segmencie Metale odpowiada w głównej mierze obszar stal ze względu na osłabienie popytu na wyroby stalowe w Europie.

W 2022 roku wysokie ceny oraz popyt na wyroby stalowe przełożyły się na bardzo dobre wyniki spółek stalowych, jednakże od drugiej połowy 2022 roku nastąpiło wyhamowanie popytu. Spadek popytu jest znacznie większy w 2023 roku. Zmniejszone inwestycje oraz konkurencja z Chin mają negatywny wpływ na rynek stali.

3. Segment Chemia

Za spadek wyników EBITDA Segmentu odpowiada przede wszystkim Boryszew S.A. O/Boryszew ERG.

Niższe wyniki są związane w głównej mierze z mniejszą sprzedażą na wydziale Chemii (mniejszy popyt na rynku), Motoryzacji (ciepła zima) oraz konkurencją z Dalekiego Wschodu.

4. Pozostałe

Wyniki spółek przypisanych do Segmentu Pozostałe są na wyższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie w wyniku sprzedaży nieruchomości.

WYNIK NETTO

Boryszew S.A.

Wynik netto Boryszew S.A. za 3 kwartały 2023 roku wyniósł 87,3 mln zł i jest wyższy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 52,2 mln zł.

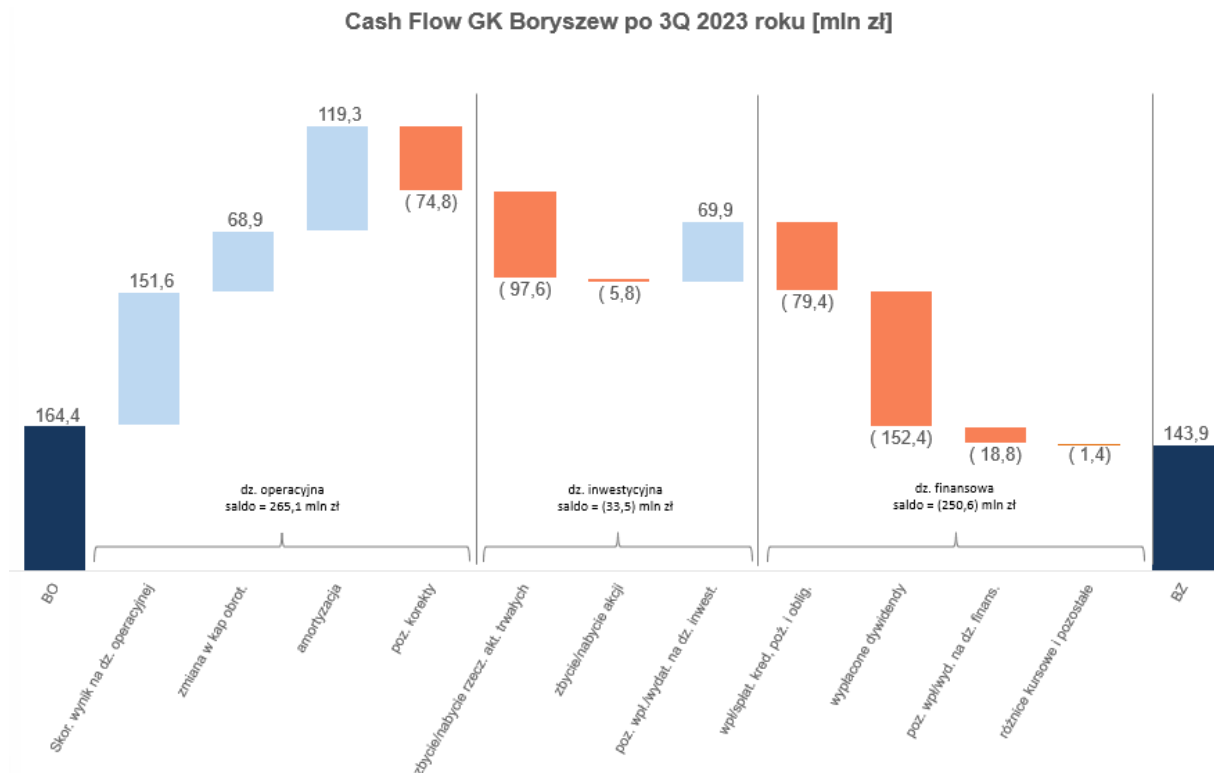
Grupa Kapitałowa Boryszew

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 122,3 mln zł i był niższy o 13,2 mln zł od wyniku w analogicznym okresie 2022 r.

Całkowity wynik netto obejmujący działalność kontynuowaną i zaniechaną wyniósł 134,7 mln zł i był niższy od wyniku po w badanym okresie ubiegłego roku o 2,6 mln zł, natomiast wynik netto przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 126,8 mln zł i był niższy od ubiegłorocznego o 4,6 mln zł.

A. CASH FLOW

Przepływy pieniężne w okresie styczeń-wrzesień 2023 roku zostały pokazane na poniższym wykresie:



Po pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Grupa Kapitałowa Boryszew wykazała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (265,1) mln zł, dzięki spadkowi notowań głównych surowców oraz działaniom mającym na celu zoptymalizowanie kapitału pracującego.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej (33,5) mln zł jest wynikiem prowadzonych projektów rozwojowych.

Ujemne saldo z działalności finansowej (250,6) mln zł spowodowane zostało głównie wypłaceniem dywidendy oraz spłatą kredytów.

Po pierwszych 9 miesiącach 2023 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej Boryszew wyniosło 616,9 mln zł i było wyższe o 35,6 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2022 roku.



Wskaźnik dług netto/EBITDA w pierwszych 9 miesiącach 2023 roku wyniósł 1,7 i jest na poziomie z końca 2022 roku (1,7) (gdzie: - dług netto = zobowiązania odsetkowe – środki pieniężne i ekwiwalenty – pożyczki udzielone; - zobowiązania odsetkowe = zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe (z tytułu pożyczek, kredytów, leasingów)). Zarząd pozytywnie ocenia zrealizowane wyniki finansowe za 9 miesięcy 2023 roku, we wszystkich istotnych elementach. Obecny potencjał finansowy Grupy Kapitałowej Boryszew oraz bezpieczne wskaźniki zadłużenia i płynności w ocenie Zarządu wskazują na dużą zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie zadłużenia oraz płynności tak, by w przypadku istotnego pogorszenia się tych wskaźników, mógł zareagować adekwatnie do przyczyn i skutków zaistniałej sytuacji.

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 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 I i IV kwartale).

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

Grupa Kapitałowa Boryszew działa w obszarze trzech segmentów branżowych.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Motoryzacja	Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach, Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow France Automotive S.A.S. w likwidacji, Maflow BRS s.r.l., Maflow Components Dalian Co. Ltd., Maflow do Brasil Ltda., Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V., 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., ICOS GmbH w upadłości pod zarządem własnym, Theysohn Kunststoff GmbH w upadłości pod zarządem własnym, Theysohn Formenbau GmbH w upadłości pod zarządem własnym, Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikářská Technologie Čechy, spol. S.r.o., Boryszew Formenbau Deutschland GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, Boryszew Plastic Rus Sp. z o.o., Maflow Plastics Poland Sp. z o.o., Boryszew Deutschland GmbH w likwidacji, Boryszew Commodities Sp. z o.o., Boryszew HR Service Sp. z o.o., Boryszew Components Poland Sp. z o.o., Boryszew Maflow Sp. z o.o.
Metale	WM Dziedzice S.A., ZM Silesia S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., NPA Skawina Sp. z o.o., 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., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., RAPZ Sp. z o.o., Boryszew Inwestycje Sp. z o.o.
Chemia	Boryszew S.A. Oddział Elana, Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG, Elimer Sp. z o.o.

Pozostałe spółki nie przypisane do segmentów branżowych to: Boryszew S.A. – Centrala, Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, Boryszew Green Energy & Gas Sp. z o.o., Boryszew Inwestycje Sp. z o.o., Boryszew Nieruchomości Sp. z o.o., Boryszew Assets Sp. z o.o., Boryszew Property Sp. z o.o., "onesano" S.A.



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	1 560 525	2 118 202
Sprzedaż do krajów UE	2 509 794	2 673 705
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	179 863	191 455
Sprzedaż poza Europę	233 762	259 408
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	4 483 944	5 242 770

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Niemcy	36%	38%
Republika Czeska	19%	20%
Włochy	6%	6%
Słowacja	5%	4%



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

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2023 ROKU
(dane dotyczą działalności kontynuowanej)

Działalność kontynuowana 01.01.2023 - 30.09.2023	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe nieprzypisane	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	182 728	1 326 899	2 714 322	562 225	4 786 174	(302 230)	4 483 944
Koszty własny sprzedaży segmentu	154 628	1 219 995	2 474 205	543 663	4 392 491	(294 387)	4 098 104
Wynik na sprzedaży w segmencie	28 100	106 904	240 117	18 562	393 683	(7 843)	385 840
Koszty zarządu i sprzedaży	29 628	141 002	129 292	20 554	320 476	(3 310)	317 166
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	6 402	38 568	39 083	119 070	203 123	(105 031)	98 092
Wynik operacyjny segmentu	4 874	4 470	149 908	117 078	276 330	(109 564)	166 766
Amortyzacja	4 158	61 086	46 909	7 256	119 409	(96)	119 313
EBITDA *)	9 032	65 556	196 817	124 334	395 739	(109 660)	286 079
Aktywa segmentu	201 201	1 683 088	2 271 083	1 913 246	6 068 618	(2 131 863)	3 936 755
Zobowiązania segmentu	123 669	2 278 148	651 139	301 630	3 354 586	(1 070 230)	2 284 356

Działalność kontynuowana 01.01.2022 - 30.09.2022	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe nieprzypisane	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	235 004	1 215 504	3 361 794	775 689	5 587 991	(345 221)	5 242 770
Koszty własny sprzedaży segmentu	205 803	1 151 123	3 000 207	757 999	5 115 132	(340 170)	4 774 962
Wynik na sprzedaży w segmencie	29 201	64 381	361 587	17 690	472 859	(5 051)	467 808
Koszty zarządu i sprzedaży	28 204	141 174	135 877	19 307	324 562	(3 320)	321 242
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(17 255)	16 721	76 339	32 147	107 952	(29 833)	78 119
Wynik operacyjny segmentu	(16 258)	(60 072)	302 049	30 530	256 249	(31 564)	224 685
Amortyzacja	3 537	73 243	49 490	7 118	133 388	(1 442)	131 946
EBITDA *)	(12 721)	13 171	351 539	37 648	389 637	(33 006)	356 631
Aktywa segmentu	476 785	1 620 241	2 763 486	2 405 083	7 265 595	(2 968 352)	4 297 243
Zobowiązania segmentu	185 012	2 154 594	1 194 841	1 041 672	4 576 119	(2 002 300)	2 573 819

*) EBITDA = wynik z działalności operacyjnej pomniejszony o koszt amortyzacji



6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU

W dniu 22 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. podjęło uchwałę, na mocy której postanowiono:

- 1) dokonać podziału zysku netto za 2022 rok w kwocie 14.828.086,50 złotych oraz zysku z tytułu zbycia aktywów finansowych przez całkowite dochody w kwocie 23.553.385,88 złotych, w ten sposób, że ww. zysk przeznaczono w całości do podziału między akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, oraz
- 2) przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę 113.470.227,62 złotych z kapitału zapasowego, który zgodnie z art. 348 kodeksu spółek handlowych może być przeznaczony do podziału.

W związku z przeznaczeniem do podziału między akcjonariuszy ww. kwot Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. postanowiło:

- przeznaczyć łącznie 151.851.700,00 złotych do podziału między akcjonariuszy, tj. postanowiło wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy w kwocie 0,74 złotych na jedną akcję uprawnioną do dywidendy,
- postanowiło ustalić dzień dywidendy na 29 maja 2023 roku oraz termin wypłaty dywidendy na 5 czerwca 2023 roku. Dywidendą zostały objęte 205.205.000 sztuk akcji. Do dywidendy nie były uprawnione akcje własne posiadane przez Boryszew S.A. w ilości 34.795.000 akcji.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą WZA Boryszew S.A.

Część wypłaconej przez Boryszew S. A. dywidendy pozostała w Grupie, wartość wypłaconej poza Grupę dywidendy wynosi 149 930 tys. zł. Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą WZA Boryszew S.A.

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

NIEUDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W III kwartale 2023 roku oraz do dnia publikacji raportu Grupa nie emitowała nieudziałowych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

OBLIGACJE BORYSZEW S.A.

Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W III kwartale 2023 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

W III kwartale 2023 roku Spółka nie dokonywała istotnych inwestycji kapitałowych.

Zestawienie posiadanych akcji i udziałów objętych konsolidacją i wyłączonych z konsolidacji zostało zamieszczone w punkcie 2 raportu.

NIERUCHOMOŚCI

W III kwartale 2023 roku Spółka nie zbywała i nie nabywała nieruchomości.

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

UDZIELONE, SPŁACONE POŻYCZKI

Informacja o pożyczkach udzielanych przez inne podmioty Grupy Kapitałowej znajduje się w punkcie 19 raportu.

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

WPŁYW WOJNY W UKRAINIE NA SYTUACJĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

W związku z inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która miała miejsce 24 lutego 2022 roku i wprowadzeniu sankcji na Federację Rosyjską i Białoruś przez UE i USA, Grupa Kapitałowa Boryszew zidentyfikowała kluczowe ryzyka działalności operacyjnej związane z wojną w Ukrainie:

- podwyższoną inflację,
- koszt nośników energetycznych,
- niestabilność na rynku surowców i materiałów,
- zakłócenia logistyczne mające wpływ na dostawy surowców i komponentów do produkcji,
- dalszą eskalację wojny.

W 2022 roku Spółka Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o. z siedzibą w Niżnym Nowogrodzie (Rosja) objęta została odpisem aktualizującym wartość aktywów trwałych, na dzień 30 września 2023 roku nie były dokonywane dodatkowe odpisy, które mogły mieć wpływ na wyniki bieżącego okresu.

Grupa Boryszew prowadzi zdywersyfikowaną działalność w oparciu o zakłady zlokalizowane w Europie, Azji oraz obu Amerykach. Zarząd monitoruje na bieżąco wpływ konfliktu na działalność Spółki oraz GK Boryszew.

W ocenie Zarządu, na dzień publikacji, nie występują nowe czynniki, ryzyka znaczącego wpływu konfliktu na działalność operacyjną i kontynuację działalności Spółki oraz GK Boryszew. W niniejszym sprawozdaniu nie dokonano dodatkowych korekt z tego tytułu.

WPŁYW POZOSTAŁYCH CZYNNIKÓW NA SYTUACJĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

Do najważniejszych czynników o charakterze jednorazowym i zdarzeń nietypowych mających znaczący wpływ na wyniki trzeciego kwartału 2023 roku należy zaliczyć:

- spowolnienie gospodarcze,
- spadek cen wyrobów stalowych,
- działania wojenne toczące się na terytorium Ukrainy,
- spadek cen energii elektrycznej i gazu ziemnego,
- zmienność kursów walutowych oraz podwyższona inflacja.

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

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

- koszt nośników energetycznych i gazu mających duże znaczenie, szczególnie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali oraz w chemii,
- czas trwania i skalę konfliktu zbrojnego na Ukrainie,
- sytuację gospodarczą na świecie, zwłaszcza w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy),
- politykę pieniężną Narodowego Banku Polskiego mającą wpływ na zmiany inflacji oraz zasad udzielania finansowania przez sektor bankowy,
- dostępność i cena materiałów wsadowych,
- popyt na nowe samochody, zwłaszcza na produkty Grupy VW, która jest najważniejszym klientem Grupy Kapitałowej Boryszew,
- zakłócenia łańcuchów dostaw,
- legislację w obszarze cen energii (na poziomie Unii Europejskiej oraz Polski),
- koszty dostosowywania procesów produkcyjnych do wymogów środowiskowych Unii Europejskiej (zwłaszcza branża metali nieżelaznych),
- poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej,
- wzrost protekcjonizmu gospodarczego w handlu międzynarodowym, skutkującego ograniczeniem dostępu do rynków zbytu,
- koszty surowców, w tym w szczególności ceny złomów oraz wysokości premii do metali,



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

- kurs złotego wobec walut obcych; ze względu na znaczący udział sprzedaży eksportowej, co w efekcie wpływa na wysokość uzyskiwanych marż w złotychkach,
- ceny ropy naftowej i w konsekwencji ceny pochodnych produktów chemii organicznej – tworzyw sztucznych i komponentów do produkcji w technologii wtrysku części plastikowych do samochodów,
- zmienność przepisów prawa podatkowego oraz zastrzeżenie nastawienia służb skarbowych przy przeprowadzaniu kontroli,
- zmianę nastrojów konsumentów, która może ograniczyć popyt gospodarstw domowych na trwałe dobra,
- otrzymanie przez Polskę środków z Krajowego Planu Odbudowy Gospodarki.

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

- efekt pozyskiwania nowych nominacji w Segmencie Motoryzacja,
- efekty optymalizacji procesów produkcyjnych w zakresie wszystkich segmentów rynkowych,
- dostępność pracowników na rynku pracy, szczególnie w aglomeracji Śląska,
- realizację planów inwestycyjnych określonych w strategii.

10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH

Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	zmiana
Udzielone poręczenia spłaty kredytów i innych zobowiązań spółek powiązanych	90 449	114 906	(24 457)
Zobowiązanie z tytułu ryzyk podatkowych na postępowania w ZM Silesia S.A.	29 569	87 787	(58 218)
Razem	120 018	202 693	(82 675)

	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	zmiana
Zobowiązania warunkowe	90 449	114 906	(24 457)
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	90 449	114 906	(24 457)
- gwarancje i poręczenia z tytułu realizacji kontraktów	90 449	114 906	(24 457)
- gwarancje i poręczenia na rzecz instytucji finansowych	-	-	-

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 roku, z tego: (24 457)

Zwiększenia

- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń -
- Zwiększenie wartości poręczenia -

Zmniejszenia

- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń (1 007)
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń z tyt. wygaśnięcia, redukcji (23 450)

Zmniejszenie wartości udzielanych poręczeń wynika z tytułu zwolnienia przez Volvo Group Trucks Operations gwarancji wystawionej przez Boryszew S.A. w ramach zabezpieczenia wykonania kontraktu przez Boryszew Plastic RUS LLC (23,5 mln).



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

	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	zmiana
Aktywa warunkowe/prawa do emisji CO₂	31 379	34 220	(2 841)

Zmniejszenie aktywów warunkowych wg stanu na 30.09.2023 w stosunku do końca roku 2022 jest wynikiem umorzenia części praw do emisji CO₂ za rok 2022, sprzedaży praw, otrzymania w ilości niższej niż ilość umorzona praw do emisji na rok 2023 oraz jest wynikiem zmiany wyceny na dzień sprawozdawczy w związku z różnicą ceny za jednostkę oraz kursu waluty EURO.

Wartość rynkowa posiadanych praw do emisji CO₂ na dzień 30.09.2023 roku wynosi 31.379 tys. PLN [83.107 jednostek x 81,45 EUR (średni kurs dla kontraktów terminowych na emisję CO₂) x 4,6356 (średni kurs NBP na dzień 29.09.2023 r.)] Wartość godziwa otrzymanych nieodpłatnie jednostek EUA (pozostałych na dzień sprawozdawczy) na dzień nabycia wynosi 33.122 tys. PLN.

11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE

Aktywa finansowe według stanu na 30.09.2023 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	-	78		23	101
Należności handlowe, factoring	514 689	32 037			546 726
Pochodne instrumenty finansowe		14	18 164		18 178
Pożyczki udzielone	16 757				16 757
Obligacje	-				-
Pozostałe należności	106 063				106 063
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 909				143 909
Ogółem	781 418	32 129	18 164	23	831 734

Aktywa finansowe według bilansu według stanu na 31.12.2022 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	-	78		26 003	26 081
Należności handlowe, factoring	507 687	45 299			552 986
Pochodne instrumenty finansowe		2 052	19 568		21 620
Pożyczki udzielone	62 152				62 152
Obligacje	21 346				21 346
Pozostałe należności	94 137				94 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	164 414				164 414
Ogółem	849 736	47 429	19 568	26 003	942 736



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

Zobowiązania finansowe według stanu na 30.09.2023 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	700 306			700 306
Obligacje	-			-
Pochodne instrumenty finansowe		-	13 201	13 201
Zobowiązania z tytułu leasingu	60 531			60 531
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	166 357			166 357
Zobowiązania handlowe i pozostałe	676 110			676 110
Ogółem	1 603 304	-	13 201	1 616 505

Zobowiązania finansowe według stanu na 31.12.2022 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	743 534			743 534
Pochodne instrumenty finansowe		298	7 296	7 594
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 481			73 481
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	128 048			128 048
Zobowiązania handlowe i pozostałe	676 620			676 620
Ogółem	1 621 683	298	7 296	1 629 277

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane (*)	23	26 003	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	18 178	21 620	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	13 201	7 594	Poziom 2

(*) zmniejszenie jest efektem zmiany klasyfikacji posiadanych akcji „onesano” S.A., na dzień 30.09.2023 akcje te są prezentowane jako akcje jednostki stowarzyszonej i nie są wyceniane w wartości godziwej.



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

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 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	
Aktywa finansowe			
Udziały i akcje	78	78	Poziom 3
Obligacje	-	21 346	Poziom 3
Pożyczki	16 757	62 152	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	652 789	647 123	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 909	164 414	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	700 306	743 534	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	676 110	676 620	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	60 531	73 481	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	166 357	128 048	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania -nieruchomości inwestycyjne	57 277	57 046	Poziom 2

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(2 771)	(1 621)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 083	1 685
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	(3)	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących obligacje	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących obligacje	-	519
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	(789)	(58)
Odwrocenie odpisów aktualizujących środki trwałe	329	396
Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji	-	(226)
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	17 352	1 890
Utworzenie rezerw na ryzyka podatkowej Oddziale ERG	(3 132)	(30 313)
Rozwiązanie rezerw na likwidację Hutmen Sp. z o.o.	-	45 621
Utworzenie rezerw	(9 210)	(4 573)
Rozwiązanie zbędnych rezerw	1 331	5 457
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Razem wpływ na wynik	4 190	18 777



Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
w okresie od 01.01.2023 - 30.09.2023		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	684	79 974
Przychody odsetkowe	-	3 414
Zakupy towarów i usług	7 209	3 934
według stanu na 30.09.2023 r.		
Należności handlowe	27	38 652
Udzielone pożyczki	-	16 757
Zobowiązania handlowe	950	445

	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
w okresie od 01.01.2022 - 30.09.2022		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	733	9 156
Przychody odsetkowe	-	3 648
Zakupy towarów i usług	7 883	3 199
według stanu na 30.09.2022 r.		
Należności handlowe	122	3 546
Udzielone pożyczki	-	62 754
Nabyte obligacje	-	22 260
Zobowiązania handlowe	902	44

12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

BORYSZEW S.A.

Boryszew S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Boryszew. W skład Grupy wchodzi krajowe i zagraniczne spółki zależne i 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 2023 roku Boryszew S.A. prowadziła działalność w oparciu o:

- Oddział Maflow w Tychach – producenta przewodów dla branży motoryzacyjnej, w tym głównie klimatyzacyjnych, wspomagania kierownicy oraz gumowych różnego zastosowania. Majątek Oddziału, stanowiący największe aktywa produkcyjne Grupy Maflow, został nabyty w dniu 10 sierpnia 2010 roku,
- Oddział Elana w Toruniu – producenta włókien oraz tworzyw poliestrowych o szerokim zastosowaniu. Najważniejsze produkty to włókna cięte oraz kulki silikonowe. Oddział Elana powstał w wyniku połączenia Boryszew S.A. ze spółką Elana S.A. w dniu 28 stycznia 2005 roku,
- Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie – producenta produktów z branży chemicznej i budowlanej. Sztandarowym produktem Oddziału jest płyn do chłodziw „Borygo”,
- Oddział Boryszew Energy w Toruniu – zajmujący się sprzedażą mediów energetycznych (energia elektryczna, gaz) dla spółek Grupy Boryszew i odbiorców zewnętrznych.



STRUKTURA GRUPY BORYSZEW

Grupa Kapitałowa Boryszew jest jedną z największych prywatnych grup przemysłowych w Polsce. W 2005 roku Boryszew S.A. przejął kontrolę nad notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółką Impexmetal S.A., skupiającą wokół siebie spółki produkcyjne z branży metali kolorowych i handlu łożyskami.

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

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

W dniu 5 listopada 2020 roku Boryszew S.A. nabyła od Impexmetal S.A. akcje i udziały w spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal.

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

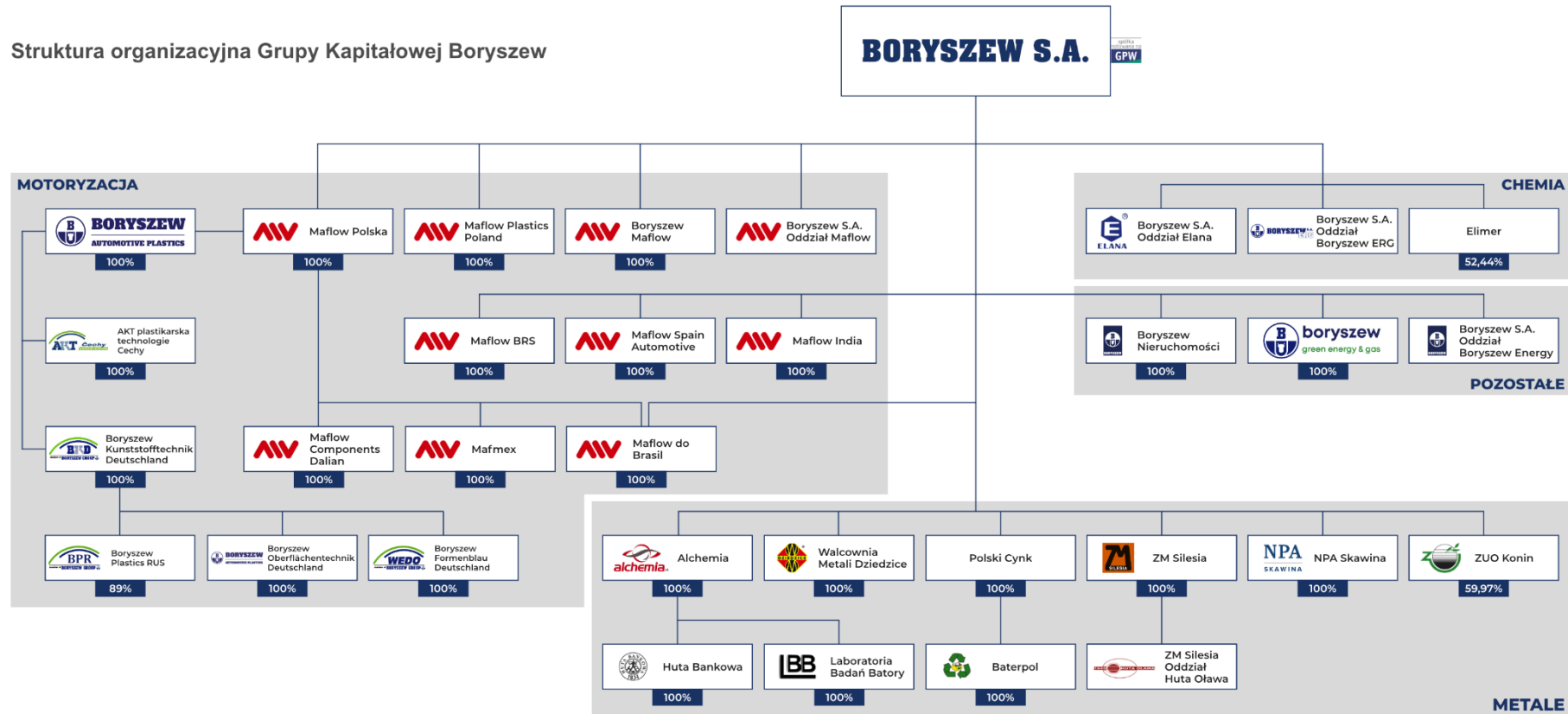
W 2021 roku zostały sprzedane inwestorom zewnętrznym następujące spółki: Elana PET Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu oraz FŁT Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie wraz z posiadanymi przez FŁT udziałami w spółkach zależnych, tj.: FLT-Wälzlager GmbH, FLT & Metals s.r.l., FLT Bearings Ltd, FLT France SAS, FLT (Wuxi) Trading Co., FLT USA LLC.

W 2022 roku Boryszew S.A. sprzedał inwestorowi zewnętrznemu spółkę Nylonbor Spółka z o.o. z siedzibą w Sochaczewie.

W dniu 1 stycznia 2023 roku rozpoczęła działalność operacyjną spółka NPA Skawina Spółka z o.o. (do dnia 31 grudnia 2022 roku prowadząca działalność w strukturze Boryszew S.A. Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina).

UPROSZCZONY SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW (NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023)

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Boryszew





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

Boryszew S.A.

Połączenie Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Hutmen Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 31 stycznia 2023 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu połączenia Boryszew S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Hutmen Spółka z o.o. (jako Spółki Przejmowanej). Połączenie nastąpiło ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2023 roku.

Grupa Kapitałowa Boryszew

NPA Skawina Spółka z o.o.

Od dnia 1 stycznia 2023 roku rozpoczęła działalność operacyjną spółka NPA Skawina Spółka z o.o., wydzielona z Boryszew S.A. na mocy umowy przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Boryszew S.A. w postaci Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina do spółki NPA Skawina Spółka z o.o. z dnia 30 grudnia 2022 r. Boryszew S.A. posiada 100% udziałów w spółce NPA Skawina Spółka z o.o.

Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji

W dniu 13 lutego 2023 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy HMN Szopienice S.A. w likwidacji, które zatwierdziło bilans zamknięcia likwidacji tej spółki.

Likwidacja spółki została zakończona wobec sprzedaży całego posiadanego przez spółkę majątku. Na dzień zakończenia likwidacji niezaspokojone zobowiązania spółki wyniosły 155,8 mln zł., z czego 133,5 mln zł. do jednostek powiązanych (przede wszystkim Boryszew S.A. – kwota 130 mln zł.).

W dniu 22 września 2023 roku spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy (postanowienie jest prawomocne).

Skumulowane zyski/(straty) (158 759) tys. zł. z lat ubiegłych prezentowane w skonsolidowanych zyskach zatrzymanych zostały wyłączone przez całkowite dochody działalności zaniechanej w bieżącym okresie. Wyłączenie nastąpiło na skutek faktycznej likwidacji działalności Spółki i przekazania dokumentów będących podstawą do wykreślenia Spółki z krajowego rejestru spółek.

Wyłączenie strat działalności zaniechanej HMN Szopienice S.A. w likwidacji 158 759

Wyłączenie zobowiązań i korekt związanych z działalnością zaniechaną (146 405)

Różnica ujęta jako wynik z likwidacji Spółki w działalności zaniechanej 12 354

W niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym na dzień 30.09.2023 r. Spółka HMN SA w likwidacji została wyłączona z konsolidacji, a efekt prezentowany jest jako wynik z działalności zaniechanej w wysokości 12 354 tys. zł.

Zmiana firm spółek Grupy Kapitałowej

W dniu 10 lipca 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników:

1. Eastside Bis Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki na **Boryszew Nieruchomości Sp. z o.o.**

W dniu 19 lipca 2023 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po rozpatrzeniu wniosku Eastside Bis Spółka z o.o. dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany firmy, pod którą spółka działa na: Boryszew Nieruchomości Sp. z o.o.

2. Eastside Capital Investments Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki na **Boryszew Property Sp. z o.o.**

W dniu 27 lipca 2023 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po rozpatrzeniu wniosku Eastside Capital Investments Spółka z o.o. dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany firmy, pod którą spółka działa na: Boryszew Property Sp. z o.o.



3. SPV Lakme Investment Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki na **Boryszew Assets Spółka z o. o.**
W dniu 3 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, po rozpatrzeniu wniosku SPV Lakme Investment Spółka z o.o., dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany firmy, pod którą spółka działa na: Boryszew Assets Sp. z o.o.
4. Boryszew Holding Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki na **Boryszew Inwestycje Sp. z o. o.**
W dniu 27 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, po rozpatrzeniu wniosku Boryszew Holding Spółka z o.o., dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany firmy, pod którą spółka działa na: Boryszew Inwestycje Sp. z o.o.
5. Elana – Energetyka Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki na **Boryszew Green Energy & Gas Sp. z o.o.**
W dniu 14 września 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, po rozpatrzeniu wniosku Elana – Energetyka Spółka z o.o., dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany firmy, pod którą spółka działa na: Boryszew Green Energy & Gas Sp. z o.o.

Przyjęcie planu połączenia Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. z Boryszew Commodities Sp. z o.o. Boryszew Components Sp. z o.o.

W dniu 7 września 2023 roku zarządy spółek Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Boryszew Commodities Sp. z o.o. i Boryszew Components Poland Sp. z o.o. wyraziły zgodę na przeprowadzenie procesu połączenia spółek Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) ze spółkami Boryszew Commodities Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana 1) i Boryszew Components Poland Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana 2), polegającego na przejęciu Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 przez Spółkę Przejmującą.

Połączenie spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą, bez przyznania wspólnikom Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 udziałów w Spółce Przejmującej.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym Wspólnikiem Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 połączenie spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 5 i 6 KSH.

Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Alchemia S.A.

W dniu 29 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców obniżenia wysokości kapitału zakładowego Alchemia S.A. z kwoty 225.485.000,00 zł do kwoty 207.285.000,00 zł, w związku z umorzeniem 14.000.000 akcji własnych na okaziciela Alchemia S.A., o wartości nominalnej 1,30 zł każda akcja, na podstawie uchwały nr 18 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2023 roku w sprawie umorzenia akcji własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego.

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Alchemia S.A. wynosi 207.285.000,00 zł i dzieli się na 159.450.000 akcji.

Do dnia publikacji raportu 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

Prognozy wyniku finansowego

Zarząd Boryszew S.A. nie publikował prognoz wyniku finansowego na 2023 rok.

Realizacja strategii Grupy Kapitałowej Boryszew na lata 2022 - 2026

Zgodnie z przyjętą i opublikowaną w dniu 17 maja 2022 roku Strategią Grupy Boryszew na lata 2022 – 2026 chcemy być silnym liderem w globalnym sektorze motoryzacyjnym oraz metalowym z innowacyjną ofertą produktową oraz zdywersyfikowaną grupą odbiorców.



Główne założenia Strategii Grupy Boryszew to:

- kontynuacja rozwoju najbardziej rentownych produktów poprzez ekspansję na nowe rynki oraz dywersyfikacja sektorów klientów końcowych,
- rozwój nowych produktów poprzez wykorzystanie centrów badawczo-rozwojowych (B+R),
- aktywne uczestnictwo w zielonej transformacji energetycznej,
- optymalizacja aktywów niskomargowych w Segmentach Chemia i Metale,
- instalacja OZE 5MW do końca 2023 r,
- potencjalne wejście w nowy segment działalności,
- obniżenie emisji CO₂ (na tonę produkcji) o 10% do 2026 roku.

Wartość Grupy Boryszew będzie oparta o rentowne inwestycje, produkty, wykorzystanie synergii oraz stabilny bilans. Optymalizacja bazy aktywów trwałych pozwoli na zwiększenie wskaźnika ROA w 2026 roku z 4,95% do 5,5%. Efektem finansowym strategii będzie wzrost wyniku EBITDA, do poziomu ponad 600 mln zł w 2026 roku.

W obliczu globalnego spowolnienia gospodarczego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa dostrzega opóźnienie planowanego wzrostu wskaźnika EBITDA na rok bieżący w związku z przesunięciem na kolejne okresy optymalizacji bazy aktywów niskomargowych. Niemniej jednak w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nie powinno to mieć wpływu na realizację zakładanych celów w perspektywie do 2026 roku.

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 30.09.2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania do publikacji:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik (*)	156 832 020	65,35%	156 832 020	65,35%
w tym:				
<i>Boryszew S.A. (**)</i>	<i>34 795 000</i>	<i>14,50%</i>	<i>34 795 000</i>	<i>14,50%</i>
<i>RKK Investments Sp. z o.o.</i>	<i>119 998 000</i>	<i>49,99%</i>	<i>119 998 000</i>	<i>49,99%</i>
Unibax Spółka z o.o. (***)	36 879 055	15,37%	36 879 055	15,37%
Pozostali	46 288 925	19,28%	46 288 925	19,28%
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.

(***) Unibax Spółka z o.o. zgodnie z zawiadomieniem z dnia 3 czerwca 2022 roku.

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

Od dnia przekazania raportu za I półrocze 2023 r., w dniu 17 sierpnia 2023 roku do publikacji w dniu 16 listopada 2023 r. raportu za 3 kwartały nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Boryszew S.A.

Akcyjny program motywacyjny dla Zarządu Boryszew S.A.

W dniu 27 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. postanowiło o przyjęciu akcyjnego programu motywacyjnego kierowanego do Zarządu Spółki („Program Motywacyjny”).

Program Motywacyjny obejmuje lata obrotowe 2022-2025, tj. ww. lata obrotowe będą podlegały ocenie z punktu widzenia kryteriów i celów realizacji Programu Motywacyjnego. W ramach Programu Motywacyjnego przyznane mogą zostać uprawnienia uprawniające do nabycia łącznie nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) akcji własnych, z tym, że Prezesowi Zarządu Spółki pełniącemu funkcję w dniu podjęcia Uchwały, zostanie przyznane uprawnienie do nabycia łącznie 2.000.000 (dwóch milionów) akcji, wg następującego podziału:



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

- a) nabycie nie więcej niż 50% (pięćdziesięciu procent) Akcji Własnych wynikających z Uprawnień przyznanych danej Osobie Uprawnionej związane jest z osiągnięciem Celu Rynkowego I może nastąpić nie wcześniej niż po osiągnięciu Celu Rynkowego I,
- b) nabycie nie więcej niż 50% (pięćdziesięciu procent) Akcji Własnych wynikających z Uprawnień przyznanych danej Osobie Uprawnionej związane jest z osiągnięciem Celu Rynkowego II i może nastąpić nie wcześniej niż po osiągnięciu Celu Rynkowego II.

Kryterium uprawniającym do nabycia akcji jest osiągnięcie celu rynkowego którym jest:

Cel rynkowy I – kurs akcji Spółki liczony jako średnia cen na zamknięcie sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie kolejnych 7 (siedmiu) dni sesyjnych osiągnię nie później niż do 31 grudnia 2023 roku wartość 10,00 zł.

Cel rynkowy II - kurs akcji Spółki liczony jako średnia cen na zamknięcie sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie kolejnych 7 (siedmiu) dni sesyjnych osiągnię nie później niż do 31 grudnia 2025 roku wartość 20,00 zł.

Na dzień publikacji raportu nie zostały zawarte umowy uczestnictwa w programie.

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

Od dnia przekazania raportu za I półrocze 2023 roku do dnia publikacji sprawozdania za 3 kwartał 2023 roku osoby zarządzające i nadzorujące nie zmieniły stanu posiadania akcji lub opcji na akcje Boryszew S.A.

Zestawienie stanu posiadania akcji Boryszew S.A. lub uprawnień do nich przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki.

Zarząd Boryszew S.A.	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	Zmiany stanu posiadania nabycie/ (zbycie)	Stan na dzień publikacji raportu
Wojciech Kowalczyk	10 000	10 000	20 000

Rada Nadzorczą Boryszew S.A.	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	Zmiany stanu posiadania nabycie/ (zbycie)	Stan na dzień publikacji raportu
Małgorzata Waldowska	30 000	-	30 000

Pozostałe osoby zarządzające oraz osoby nadzorujące Boryszew S.A. nie posiadają akcji Spółki, ani uprawnień do nich, a od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

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

ZM SILESIA S.A.

- 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 zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 16,0 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 miesiące 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 Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach (Wojewódzki Sąd Administracyjny, WSA) 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 poinformował o wyznaczeniu rozprawy w sprawie ze skargi ZM SILESIA S.A. na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku. W dniu 27 października 2021 roku WSA wydał wyrok uchylający w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku. Powodem uchylenia przez WSA 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, WSA uznał, że badanie i rozstrzygnięcie pozostałych spornych zagadnień jest przedwczesne. Przedmiotowy wyrok nie był prawomocny. Stronom przysługiwało prawo złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Do czasu uprawomocnienia wyroku WSA, uchylona decyzja podatkowa nie będzie wykonalna. W dniu 28 marca 2022 roku ZM SILESIA S.A. otrzymała decyzję z dnia 25 marca 2022 roku Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach, który uchylił w całości decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku, określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2012 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach, będąc związany ocenami i zaleceniami wskazanymi przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach w prawomocnym wyroku z dnia 27 października 2021 roku (sygn. akt I SA/GI 791/21), zwrócił uwagę na konieczność ponownej analizy i uzasadnienia stanowiska organu pierwszej instancji w kwestii przedawnienia zobowiązania podatkowego oraz okoliczności, które ewentualnie mogłyby wydłużyć okres tego przedawnienia, gdyż dotychczasowe stanowisko organu pierwszej instancji w tym zakresie okazało się być nieprawidłowe lub niekompletne. W dniu 1 czerwca 2022 roku organ skarbowy pierwszej instancji – UCS w Opolu wszczął ponownie w przedmiotowej sprawie postępowanie kontrolne, które zostało zakończone wydaniem w dniu 29 grudnia 2022 roku decyzji podatkowej za poszczególne miesiące 2012 roku w niezmiennej kwocie 29 mln zł. W dniu 16 stycznia 2023 roku Pełnomocnik spółki złożył odwołanie od przedmiotowej decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach. W dniu 2 lutego 2023 roku Naczelnik Opolskiego UCS w Opolu wydał decyzję o sprostowaniu swojej decyzji z dnia 29 grudnia 2022 roku. W dniu 17 lutego 2023 roku Pełnomocnik spółki wniósł odwołanie od decyzji w sprawie sprostowania decyzji. W dniu 27 lutego 2023 roku Naczelnik UCS w Opolu sporządził stanowisko w sprawie powyższych odwołań. W dniu 30 marca 2023 roku Dyrektor IAS w Katowicach uznał się niewłaściwym do rozpatrzenia odwołań i przekazał je według właściwości do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 15 czerwca 2023 roku Dyrektor IAS w Warszawie przesłał odwołania Spółki ponownie do Dyrektora IAS w Katowicach do załatwienia zgodnie z właściwością. Postanowieniem Dyrektora IAS w Katowicach został określony kolejny, nowy termin zakończenia sprawy, na dzień 15 lutego 2024 roku.
- 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 zł 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 w dniu 8 października 2020 roku złożyła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach odwołanie od niniejszej decyzji. W dniu 25 listopada 2021 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Przedmiotowa decyzja jest ostateczna. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego ZM SILESIA złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach („WSA”) na powyższą decyzję.

W dniu 13 grudnia 2021 roku ZM SILESIA otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Katowicach tytuły wykonawcze dotyczące egzekucji zaległości podatkowych wynikających z ww. decyzji. Jednocześnie ZM SILESIA została poinformowana o dokonaniu blokady rachunków bankowych jako zabezpieczenia należności związanych z wykonaniem decyzji.

W dniu 23 grudnia 2021 roku ZM SILESIA złożyła zarzuty w sprawie prowadzenia postępowania egzekucyjnego dotyczące wszystkich tytułów wykonawczych. Złożenie zarzutów zawiesiło z urzędu postępowanie egzekucyjne. Jednocześnie ZM SILESIA powzięła informację o zwolnieniu blokady rachunków bankowych.

W dniu 10 lutego 2022 roku ZM SILESIA otrzymała postanowienie WSA w Gliwicach z dnia 31 stycznia 2022 roku, zgodnie z którym Wojewódzki Sąd Administracyjny postanowił wstrzymać wykonanie decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 17 listopada 2021 roku w przedmiocie podatku od towarów i usług za okres od stycznia 2013 roku do grudnia 2014 roku. WSA uznał, że ZM SILESIA w stopniu przekonującym uprawdopodobniła, iż w sprawie zobowiązań podatkowych za lata 2013 – 2014 zachodzą przesłanki uzasadniające wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji organu skarbowego na podstawie art. 61 § 3 i 5 ustawy z dnia 30 sierpnia 2021 roku Prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi. Na postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przysługuje zażalenie.

Wyrokiem z dnia 27 kwietnia 2022 roku WSA w Gliwicach uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 17 listopada 2021 roku w przedmiocie podatku od towarów i usług za okres od stycznia 2013 do grudnia 2014 roku oraz zasądził na rzecz skarżącej spółki zwrot kosztów postępowania. W dniu 29 lipca 2022 roku spółka otrzymała prawomocne orzeczenie ze stwierdzeniem prawomocności wyroku WSA w Gliwicach od dnia 30 czerwca 2022 roku.

W dniu 9 listopada 2022 roku spółka otrzymała ponownie decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 26 października 2022 roku utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję organu I instancji. W dniu 28 listopada 2022 roku Pełnomocnik spółki złożył skargę do WSA w Gliwicach. W dniu 10 stycznia 2023 roku WSA w Gliwicach wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji Dyrektora IAS w Katowicach.

W dniu 20 czerwca 2023 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach wydał wyrok, w którym uchylił w całości zaskarżoną decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 26 października 2022 roku oraz poprzedzającą ją decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 24 września 2020 roku w przedmiocie podatku od towarów i usług za okres od stycznia 2013 roku do grudnia 2014 roku, a także umorzył postępowanie podatkowe w całości, uznając, że doszło do przedawnienia wszystkich zobowiązań podatkowych objętych przedmiotowym postępowaniem.

Sąd zakwestionował prawidłowość i skuteczność działań organów podatkowych zmierzających do ewentualnego zawieszenia lub przerwania biegu spornych zobowiązań podatkowych. Sąd wskazał m. in., że wszczęcie, tuż przed upływem okresu przedawnienia najwcześniejszych zobowiązań podatkowych, postępowania karnego skarbowego, w ramach którego nikomu nie postawiono zarzutów, a które zakończyło się ostatecznie umorzeniem z uwagi na brak popełnienia czynu zabronionego, miało charakter instrumentalny i było nakierowane jedynie na zawieszenie biegu zobowiązań podatkowych, a nie na realne osiągnięcie celów postępowania karnego skarbowego.

Ponieważ przedawnienie zobowiązań podatkowych automatycznie skutkuje bezprzedmiotowością dalszego prowadzenia postępowania podatkowego, Sąd zdecydował o jego umorzeniu, gdyż ponowne rozpatrywanie sprawy przez organy podatkowe byłoby bezcelowe.

W dniu 10 lipca 2023 roku Spółka otrzymała wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z dnia 20 czerwca 2023 roku wraz z uzasadnieniem. Wyrok nie jest prawomocny, strony złożyły skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

- W dniu 19 kwietnia 2022 roku ZM SILESIA S.A. otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Krakowie z dnia 6 kwietnia 2022 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe ZM SILESIA S.A. („ZM SILESIA”) w podatku VAT za I półrocze 2015 roku w kwocie 34,9 mln zł, powiększonej o odsetki należne z tytułu zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu, ZM SILESIA nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez część kontrahentów, którym zarzucono, że brali udział w łańcuchu transakcji mających na celu dokonanie uszczupień podatkowych. Jednocześnie Urząd wyraził ocenę, że ZM SILESIA nie można przypisać tzw. „dobrej wiary”, która pozwoliłaby jednak utrzymać prawo do odliczenia podatku naliczonego, pomimo wystąpienia nieprawidłowości podatkowych na wcześniejszych etapach spornych dostaw. Przedmiotowa decyzja jest nieostateczna i nie podlega wykonaniu. W związku z odmienną oceną powyższych okoliczności spółka w dniu 29 kwietnia 2022 roku złożyła odwołanie od Decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego. Do chwili obecnej odwołanie



nie zostało rozpatrzone. Postanowieniem Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie został określony kolejny, nowy termin zakończenia sprawy, na dzień 29 grudnia 2023 roku.

HUTMEN Spółka z o.o. (spółka połączyła się z Boryszew S.A. w dniu 31 stycznia 2023 roku)

- W dniu 14 lutego 2018 roku Hutmen Sp. z o.o. (obecnie Boryszew S.A.) złożył skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oddalającego skargę spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie dotyczącą rozliczenia podatku VAT za listopad 2012 roku. Przedmiotem sporu jest kwota 548 tys. zł., którą spółka zapłaciła i ujęła w wyniku za 2018 roku. W dniu 8 marca 2022 roku odbyła się rozprawa przed Naczelny Sąd Administracyjny, który zwrócił sprawę do ponownego rozpatrzenia przez WSA. W dniu 21 listopada 2022 roku WSA uchylił decyzję organu odwoławczego, wyrok nie jest prawomocny. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie decyzją z dnia 15 maja 2023 r. uchylił decyzję organu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Przewidywany termin zakończenia postępowania: 2 stycznia 2024 roku.
- W dniu 3 kwietnia 2019 roku Hutmen Sp. z o.o. (obecnie Boryszew S.A.) otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego 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. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen Sp. z o.o. 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 powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. W dniu 29 czerwca 2021 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16 listopada 2021 roku Urząd wydał decyzję zabezpieczającą przybliżoną kwotę zobowiązania podatkowego. W dniu 2 grudnia 2021 roku na rachunku Urzędu został ustanowiony depozyt zabezpieczający. W dniu 20 grudnia 2021 roku spółka otrzymała ponownie decyzję o zasadności zobowiązania podatkowego. W dniu 3 stycznia 2022 roku spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji. W dniu 2 stycznia 2023 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu z dnia 27 grudnia 2022 roku utrzymującą w mocy decyzję organu I instancji określającą zaległe zobowiązanie podatkowe Hutmen w podatku VAT za X–XII 2014 rok w kwocie 3,0 mln zł, powiększonej o odsetki od zaległości podatkowych. Na powyższą decyzję spółka złożyła skargę do WSA.
- W dniu 10 września 2018 roku Hutmen Sp. z o.o. (obecnie Boryszew S.A.) otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku utrzymującą w mocy decyzję organu I instancji określającą zaległe zobowiązanie podatkowe Hutmen 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 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 skargę na otrzymaną decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu ("WSA"). W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść Hutmen uchylając zaskarżoną decyzję. 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 otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. W dniu 12 kwietnia 2021 roku spółka otrzymała 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 powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Decyzja nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu. Hutmen złożył odwołanie od otrzymanej decyzji do Izby Administracji Skarbowej. W dniu 7 października 2021 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylającą zaskarżoną decyzję i przekazującą sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji. Do dnia publikacji sprawozdania organ nie wydał ponownej decyzji. Przewidywany termin zakończenia postępowania: 11 grudnia 2023 roku.
- W dniu 28 grudnia 2020 roku Hutmen Sp. z o.o. (obecnie Boryszew S.A.) otrzymał od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie decyzję z dnia 16 grudnia 2020 roku określającą zaległe zobowiązania podatkowe spółki w podatku VAT za I półrocze 2015 roku w kwocie 7,8 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu, spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania



stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organ kontrolujący, Hutmen Sp. z o.o. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Administracji Skarbowej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 14 października 2021 roku Hutmen otrzymał decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie zabezpieczającą przysługującą z tytułu podatku VAT za okres styczeń 2015 – czerwiec 2015 roku.

W dniu 22 października 2021 roku został ustanowiony na rachunku Urzędu Skarbowego depozyt zabezpieczający w kwocie 11.723 tys. zł w związku z decyzją z dnia 14 października 2021 roku w sprawie zabezpieczenia na majątku Hutmen należności publiczno-prawnych związanych z toczącym się postępowaniem celno-skarbowym. W dniu 23 grudnia 2021 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie ponownie wydał decyzję o zasadności zobowiązania podatkowego, od której to decyzji spółka złożyła odwołanie. W dniu 2 stycznia 2023 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu z dnia 28 grudnia 2022 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe Hutmen w podatku VAT za I półrocze 2015 rok w kwocie 7,8 mln zł, powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Na powyższą decyzję spółka złożyła skargę do WSA.

BATERPOL S.A.

Dnia 3 października 2016 roku Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu zainicjował kontrolę VAT w spółce Baterpol S.A. z art. 79 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej. Kontrola zakończyła się protokołem z dnia 26 października 2018 roku, na podstawie którego spółka zawiązała rezerwę w ciężar wyniku za 2018 rok. W następstwie ww. kontroli w dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu zainicjował postępowanie podatkowe w zakresie podatku VAT za okres XII 2013 roku do XII 2015 roku. Dnia 17 stycznia 2023 roku została doręczona decyzja wydana w sprawie z dnia 4 stycznia 2023 roku określająca kwoty zobowiązania podatkowego za miesiące od marca do października 2014 roku, grudzień 2014 roku, od stycznia do marca 2015 roku, maj 2015 roku oraz czerwiec 2015 roku oraz określająca kwotę do zapłaty na podstawie art. 108 ust. 1 ustawy o VAT za miesiące od kwietnia do sierpnia 2014 roku, październik 2014 roku, grudzień 2014 roku, od stycznia do marca 2015 roku oraz czerwiec 2015 roku. W pozostałym zakresie postępowanie zostało umorzone. Spółka w związku z wydaną decyzją dokonała wpłaty na rzecz organu podatkowego w wysokości 3,3 mln zł jednocześnie rozwiązując w całości rezerwę na ten cel. Pełnomocnik spółki wniósł odwołanie od decyzji w części, w jakiej określa ona zobowiązania podatkowe spółki oraz kwotę do zapłaty, na podstawie art. 108 ust. 1 ustawy o VAT. Sprawa w dalszym ciągu się toczy. Postanowieniem z dnia 27 września br. roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wyznaczył termin załatwienia sprawy na dzień 13 grudnia 2023 roku.

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:

- 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.
- W dniu 3 sierpnia 2023 roku Naczelnik Urzędu Skarbowego w Oławie skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie, że w związku z w związku z wszczęciem postępowania w sprawie o przestępstwo skarbowe, doszło z dniem 15 lutego 2023 r. do zawieszenia biegu terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych w podatku od towarów i usług za okres od 01 października 2013 r. do 30 września 2016 roku.

Inne istotne postępowania w spółkach Grupy Kapitałowej Boryszew

- 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. W dniu 20 lipca 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o zakończeniu



postępowania dowodowego w sprawie wraz ze wstępnym stanowiskiem Prezesa Urzędu, nie stanowiące jednak jeszcze rozstrzygnięcia merytorycznego sprawy.

W dniu 25 sierpnia 2023 roku Spółka otrzymała decyzję nakładającą karę pieniężną z tytułu opóźniania się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych w wysokości 2.832.593,77 zł. Pełnomocnik spółki wniósł odwołanie od decyzji UOKiK. Przewidywany termin załatwienia sprawy: 29 lutego 2024 roku.

- W Maflow BRS S.L.R. (Italy) prowadzona jest kontrola podatkowa CIT I TP za 2017 rok. Kontrola została wszczęta w 2021 roku. Kwota podlegająca weryfikacji: 2.468.517 EUR doszacowania dochodu za 2017 rok. Kontrola jest na etapie dostarczania danych i wyjaśnień do urzędu. Postępowanie prowadzi Politiia Finanziara.

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:

- ryzyko prawdopodobne** (duże) – istnieje wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych (wystąpienie negatywnych konsekwencji jest bardziej prawdopodobne niż ich niewystąpienie),
- ryzyko możliwe** (średnie) – istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych jednak ich wystąpienie bądź nie jest w równym stopniu prawdopodobne,
- ryzyko potencjalne** (niskie) – istnieje pewne ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych, ryzyko to jest jednak mniej prawdopodobne niż prawdopodobne.

Grupa utworzyła rezerwy na ryzyka podatkowe w związku z toczącymi się postępowaniami uznając, że istnieje prawdopodobieństwo negatywnego zakończenia tych postępowania.

Zgodnie z szacunkiem Zarządu wysokość tej rezerwy została rozpoznana do wysokości możliwego wpływu środków z Grupy, którego maksymalną wysokość stanowi wartość aktywów netto danej Spółki zależnej i udzielone tej Spółce poręczenia.

W sytuacji negatywnego scenariusza toczących się postępowań sądowych w sprawach podatkowych, które opisane zostały powyżej, istnieje prawdopodobieństwo postawienia danej spółki zależnej w stan upadłości, a w tym scenariuszu wpływ środków z Grupy nie będzie wyższy niż wartość aktywów netto danej spółki zależnej utraconych w efekcie upadłości i równowartość udzielonych tej spółce poręczeń.

Stan rezerw na wszystkie ryzyka podatkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Boryszew S.A. na dzień bilansowy zakończony 30 września 2023 roku wynosi 180 763 tys. złotych (ryzyko duże). Ponadto Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe w wysokości 29 569 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 procesie konsolidacji sprawozdań finansowych.

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

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły inne transakcje o charakterze niehandlowym zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi (spoza Grupy Boryszew).



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 2023 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 30.09.2023 UDZIELONE SPÓŁKOM GRUPY

Gwarancje ujawnione w sprawozdaniu jednostkowym Boryszew SA obejmują gwarancje i poręczenie udzielane Spółkom w ramach Grupy.

Poręczenia udzielone Spółkom Grupy w części dotyczącej zobowiązań bilansowych skonsolidowanego sprawozdania zostały wyłączone w zestawieniu poręczeń Grupy.

Gwarancje i poręczenia według stanu na 30.09.2023 r.

Podmiot, w imieniu którego udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 178	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	11 643	01.01.2030
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 814	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Maflow Components (Dalian) Co. Ltd.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 814	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Razem		90 449	

Gwarancje i poręczenia według stanu na 31.12.2022 r.

Podmiot, w imieniu którego udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	23 450	bezterminowa
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 450	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	11 728	01.01.2030
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	28 139	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Maflow Components (Dalian) Co. Ltd.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	28 139	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Razem		114 906	



ZNACZĄCE ZMIANY W WARUNKACH UDZIELONEGO PORĘCZENIA PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

Poręczenia i gwarancje udzielane są przez Spółki Grupy Kapitałowej Boryszew na warunkach zbliżonych do 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

Sytuacja w Grupie Maflow/BAP

W odniesieniu do Grupy Maflow, jak i Grupy Boryszew Automotive Plastics, czynnikami zewnętrznymi, w znacznej mierze wpływającymi na działalność oraz możliwość rozwoju obu Grup są: ogólna sytuacja na rynku motoryzacyjnym oraz niesprzyjające warunki makroekonomiczne, w szczególności wysoki poziom inflacji, a co się z tym wiąże wysokie koszty pracy, rosnące koszty materiałów i surowców oraz dostępność pracowników.

W zakresie Grupy Maflow, znaczącym tematem są trwające negocjacje w sprawie kompensacji i dostosowania cen sprzedaży do aktualnej sytuacji makroekonomicznej, a w szczególności rosnących kosztów pracy i materiałów, związanych z wysokim poziomem inflacji.

Na bieżącą sytuację Grupy Maflow, wpływa w sposób istotny również przesunięte w czasie uruchomienie produkcji dla kluczowego Klienta z branży samochodów elektrycznych.

W przypadku Grupy Boryszew Automotive Plastics w dalszym ciągu prowadzone są procesy restrukturyzacyjne, trudną sytuację Spółek BAP potęgują zwiększone koszty energii, surowców i materiałów produkcyjnych oraz stale rosnące koszty pracy. Stabilizacji Spółek BAP nie sprzyja również brak nowych nominacji do projektów.

Obecnie trwają negocjacje z kluczowym klientem Grupy BAP, w zakresie dostosowania cen sprzedaży do aktualnych warunków makroekonomicznych oraz w temacie ewentualnych dalszych działań restrukturyzacyjnych, umożliwiających w dłuższej perspektywie czasowej prowadzenie działalności produkcyjnej w sposób ekonomicznie uzasadniony. Brak porozumienia skutkujący nieuzyskaniem oczekiwanych warunków cenowych przekładać się będzie na ograniczenia możliwości samofinansowania Grupy Boryszew Automotive Plastics.

Obydwie Grupy, w trzecim kwartale 2023 roku, podjęły liczne działania dla zapobieżenia występującym trudnościom, wynikającym głównie z nieprzyjemnej sytuacji makroekonomicznej.

Zarząd Boryszew obserwuje trendy rynkowe w branży i będzie podejmował na bieżąco decyzje związane z działalnością na rynku automotive, mając również 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.

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

23. DODATKOWE INFORMACJE

BORYSZEW S.A.

Nabycie „onesano” S.A..

W III kwartałach 2023 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 15.000.000 akcji "onesano" S.A., stanowiących około 22,77% kapitału zakładowego i uprawniających do 15.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi około 22,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu "onesano" S.A.

Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. posiada łącznie 28.000.000 sztuk akcji "onesano" S.A., stanowiących około 42,50% kapitału zakładowego i uprawniających do 28.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi około 42,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu "onesano" S.A.

W wyniku transakcji nabycia akcji Spółki "onesano" S.A. w dniu 27 stycznia 2023 roku Jednostka Dominująca uzyskała znaczący wpływ i począwszy od tego dnia prezentuje Spółkę „onesano” S.A. jako jednostkę stowarzyszoną konsolidowaną metodą praw własności.



Na dzień 30 września 2023 roku Boryszew S.A. posiada 28.000.000 sztuk akcji Spółki "onesano" S.A., co daje udział 42,50% w kapitale zakładowym Spółki.

wartość pakietu akcji na 30.09.2023 r. wg ceny nabycia	31 090
udział w aktywach netto ustalony według wartości na dzień uzyskania znaczącego wpływu, udziałem na 30.09.2023 r.	9 090
Potencjalna Wartość firmy na nabyciu przyjmując wartość ewidencyjną jako wartość nabytych aktywów netto	22 000
Udział Grupy w wyniku Spółki „onesano” S.A. począwszy od dnia uzyskania znaczącego wpływu do dnia 30 września 2023 r.	(1 605)

Wartość pakietu posiadanych akcji liczona według kursu giełdowego (GPW w Warszawie) na dzień bilansowy wynosi 34 720 tysięcy.

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupa w niniejszym sprawozdaniu udziały w jednostkach stowarzyszonych ujmuje według ceny nabycia. Dla celów niniejszego rozliczenia Spółka przyjęła zasadę zgodną z polityką rachunkowości ustalając cenę nabycia jako wartość początkową. Zgodnie z tą zasadą posiadane akcje jednostki stowarzyszonej prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu w sytuacji finansowej w wartości równej cenie nabycia wszystkich pakietów akcji do dnia uzyskania znaczącego wpływu jak również nabywane po tym dniu. Przed uzyskaniem znaczącego wpływu udziały w "onesano" S.A. podlegały wycenie w wartości godziwej a skutki wyceny rozpoznawane były przez inne całkowite dochody. W dniu uzyskania znaczącego wpływu Grupa dokonała odwrócenia wyceny wcześniej rozpoznanej przez całkowite dochody w kwocie 2 858 tys. złotych i powiązane z nim podatku odroczonego w kwocie (543) tys. złotych, w celu doprowadzenia wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej do wartości początkowej odpowiadającej kosztowi według ceny nabycia.

W niniejszym raporcie Grupa prezentuje nabyte akcje w cenie nabycia łącznie z udziałem w wyniku za okres posiadania znaczącego wpływu. Z uwagi na trwający proces wyceny wartości Spółki na dzień uzyskania znaczącego wpływu transakcja zostanie rozliczona po przygotowaniu takiej wyceny i rozpoznana zostanie różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych składników majątkowych Spółki, nie później niż w raporcie rocznym za 2023 rok.

Zawarcie znaczących umów Grupy Maflow

W dniu 15 marca 2023 roku Boryszew S.A. podpisała umowę (List nominacyjny) z jednym z wiodących dostawców dla przemysłu samochodowego.

Przedmiotem umowy jest dostawa przez spółki Grupy Maflow przewodów gumowych do układu klimatyzacji dla zakładów ww. odbiorcy, z przeznaczeniem do montażu w samochodach elektrycznych, na lata 2024-2034. Szacunkowa wartość dostaw w tym okresie wyniesie około 200 mln euro.

W związku z zawartym kontraktem planowana jest rozbudowa zakładów należących do Grupy Maflow z lokalizacjami w Chinach, Włoszech i Polsce. Przewidywane nakłady z tym związane wyniosą około 13 mln euro.

W dniu 30 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła wydatki inwestycyjne Grupy Maflow w kwocie około 20 mln euro. Planowane inwestycje związane są z zawartą umową z jednym z wiodących producentów z przemysłu samochodowego na dostawę przez spółki Grupy Boryszew przewodów do układu klimatyzacji dla zakładów ww. odbiorcy, z przeznaczeniem do montażu w samochodach (głównie w samochodach elektrycznych) na lata 2025-2034.

Szacunkowa wartość dostaw w tym okresie wynosi około 280 mln euro. W związku z zawartym kontraktem planowana jest rozbudowa zakładów należących do Grupy Boryszew z lokalizacjami w Chinach i Meksyku.

Zawarte umowy umożliwią dalszy rozwój kompetencji Grupy Maflow w produkcji wyspecjalizowanych przewodów dla przemysłu samochodowego, a jej zawarcie jest zgodne ze Strategią Grupy Kapitałowej Boryszew na lata 2022 – 2026, która zakłada m.in. rozwój nowych rynków zbytu i pozyskanie nowych klientów końcowych.

Utworzenie odpisów na aktywa trwale spółki zależnej

Zarząd Boryszew S.A. w dniu 24 marca 2023 roku podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w postaci środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywa na podatek odroczonej spółki pośrednio zależnej Boryszew Plastic Rus Sp. z o.o. z siedzibą w Niżnym Nowogrodzie (Rosja), w kwocie 52,7 mln zł.

Powyższe zdarzenie miało charakter księgowy i utworzenie odpisu nie wpłynęło na sytuację płynnościową Spółki. Wartość odpisu obciąża skonsolidowane wyniki finansowe zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych Emitenta za 2022 rok.

Utworzenie ww. odpisu stanowi konsekwencję wstrzymania produkcji przez ww. spółkę zależną spowodowaną decyzjami koncernów motoryzacyjnych o zawieszeniu produkcji w Rosji. Sytuacja ta uniemożliwia przygotowanie prognoz działalności dla ww. spółki zależnej. O wstrzymaniu produkcji w ulokowanym w Rosji zakładzie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2022 z 3 marca 2022 roku oraz w ostatnich raportach okresowych.



Boryszew S.A. Oddział Maflow

Zarząd Boryszew S.A., działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, rozpoczął prace związane z wniesieniem Oddziału Maflow jako aportu do spółki celowej. Wydzielenie Oddziału Maflow planowane jest na 2024 rok.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Boryszew Nieruchomości

W dniu 20 października 2023 roku Boryszew Nieruchomości Spółka z o.o. podpisała z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej umowę w sprawie dofinansowania inwestycji polegającej na budowie w Toruniu instalacji do termicznego przekształcania odpadów komunalnych (ITPOK). Dofinansowanie będzie udzielone w postaci pożyczki (63.954 tys. złotych) oraz bezzwrotnej dotacji (63.954 tys. złotych)

Podstawowe założenia planowanej instalacji:

1. Całkowity koszt budowy: 166 mln złotych,
2. Wydajność linii technologicznej nowego zakładu pozwoli przetwarzać ponad 23 tysięcy ton odpadów rocznie. ITPOK będzie pełniła funkcję elektrociepłowni, w której wyprodukowane zostaną: energia elektryczna i ciepło, wytwarzane w procesie termicznego przekształcania wysokokalorycznej frakcji odpadów komunalnych (paliwa pre-RDF/RDF). Będzie ona wytwarzała energię elektryczną i ciepłą w wysokosprawnej kogeneracji o łącznej mocy ponad 7 MW.
3. Planowana (średnioroczna) moc elektryczna brutto w kogeneracji wyniesie 0,59 MWe, a moc ciepła w kogeneracji 6,88 MWt. Nadwyżka wyprodukowanej energii elektrycznej zostanie sprzedana do lokalnej sieci dystrybucyjnej, natomiast ciepło zasili publiczne sieci ciepłownicze: na terenie Parku Przemysłowego ELANA oraz miejską sieć ciepłowniczą miasta Torunia.
4. Instalacja zostanie zbudowana w oparciu o sprawdzoną technologię paleniska rusztowego z kotłem wodnym (lub parowym) wyposażonym w wydajną instalację do oczyszczania spalin, z niezbędną infrastrukturą.
5. Oddanie instalacji do użytkowania: 01.01.2027 r.

Zgodnie z umową, w przypadku nie przedłożenia w terminie 12 miesięcy od dnia podpisania umowy ostatecznej decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dotyczącej planowanej inwestycji będącej przedmiotem dofinansowania, umowa ulega rozwiązaniu w drodze porozumienia stron.

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

24. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowany raport finansowy Grupy Kapitałowej Boryszew i dane porównywalne za III kwartały 2023 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Boryszew a także 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 2023 roku

**Boryszew S.A.**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	1 381 760	2 203 248	408 884	784 888
Koszt własny sprzedaży	1 268 713	2 053 398	380 915	727 028
Zysk brutto ze sprzedaży	113 047	149 850	27 969	57 860
Koszty sprzedaży	14 619	32 522	4 830	9 956
Koszty ogólnego zarządu	82 389	78 144	26 059	24 717
Pozostałe przychody operacyjne	111 381	43 852	16 121	21 047
Pozostałe koszty operacyjne	19 248	34 509	9 355	2 583
Zysk z działalności operacyjnej	108 172	48 527	3 846	41 651
Przychody finansowe	72 224	90 156	10 832	45 448
Koszty finansowe	102 071	85 657	15 683	41 051
Wynik na działalności finansowej	(29 847)	4 499	(4 851)	4 397
Zysk przed opodatkowaniem	78 325	53 026	(1 005)	46 048
Podatek dochodowy	(8 967)	17 950	(13 440)	5 296
Zysk netto	87 292	35 076	12 435	40 752
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję				
Średnioważona ilość akcji	205 205 000	205 205 000	205 205 000	205 205 000
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,43	0,17	0,06	0,20

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022
Zysk netto	87 292	35 076	12 435	40 752
Dochody ujęte w kapitałach				
Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat	(4 002)	(5 243)	(20)	108
Rachunkowość zabezpieczeń (przed opodatkowaniem)	(4 941)	(6 473)	(25)	133
Podatek dochodowy	939	1 230	5	(25)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(1 343)	1 713	-	(349)
Zyski/straty z wyceny i ze zbycia instrumentów kapitałowych (przed opodatkowaniem)	(1 241)	1 933	-	(431)
Podatek dochodowy	236	(367)	-	82
Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych (przed opodatkowaniem)	(417)	181	-	-
Podatek dochodowy	79	(34)	-	-
Dochody ujęte w kapitałach razem	(5 345)	(3 530)	(20)	(241)
Całkowite dochody ogółem	81 947	31 546	12 415	40 511



Boryszew S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	163 179	250 821	261 114
Nieruchomości inwestycyjne	21 702	19 780	19 906
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	15 084	32 227	29 622
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	89 351	125 281	129 109
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	875 557	810 578	810 636
Aktywa finansowe	159 595	143 152	174 994
Należności długoterminowe	137 148	135 626	141 434
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 445	-	-
Aktywa trwałe razem	1 469 061	1 517 465	1 566 815
Aktywa obrotowe	844 147	1 015 236	1 125 957
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży			
Zapasy	195 497	298 055	313 071
Należności handlowe oraz pozostałe należności	319 365	339 217	467 192
Krótkoterminowe aktywa finansowe	295 130	343 824	295 510
Pochodne instrumenty finansowe	4 203	8 022	-
Bieżące aktywa podatkowe	3 605	-	3 879
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 347	26 118	46 305
Aktywa obrotowe razem	844 147	1 015 236	1 125 957
Aktywa razem	2 313 208	2 532 701	2 692 772

**Boryszew S.A.**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PASYWA	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
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)	(182 816)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(71)	3 931	(7 913)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(271)	67	(61)
Kapitał z aktualizacji wyceny i zysk ze zbycia aktywów finansowych	3 433	27 991	24 762
Zyski zatrzymane	1 128 076	994 609	1 014 858
Razem kapitał własny	1 309 603	1 205 034	1 210 082
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	36 599	18 391	85 966
Zobowiązania z tytułu leasingu i praw do użytkowania	54 095	70 107	59 305
Rezerwa na podatek odroczony	-	9 766	20 166
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 765	2 576	2 671
Pozostałe rezerwy	32 553	14 050	13 923
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	2 396	19 660
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	6 276	17 894	-
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	132 288	135 180	201 691
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	421 307	686 261	634 867
Zobowiązania z tytułu leasingu i praw do użytkowania	20 133	24 851	39 180
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	380 467	422 933	542 745
Zobowiązania z tyt. umów z klientami	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 793	9 046
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	329	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	11 254	12 297	9 071
Pozostałe rezerwy	36 300	32 113	34 110
Pozostałe pasywa	1 856	7 910	11 980
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	871 317	1 192 487	1 280 999
Zobowiązania oraz rezerwy razem	1 003 605	1 327 667	1 482 690
Pasywa razem	2 313 208	2 532 701	2 692 772



Boryszew S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	78 325	53 026
Korekty o pozycje (+/-)	15 030	6 898
Amortyzacja	31 742	42 747
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	16 156	9 670
Dywidendy otrzymane	(77 353)	(8 209)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 662)	(40 473)
Zmiana stanu należności	(39 224)	153 105
Zmiana stanu zapasów	22 570	(70 917)
Zmiana stanu zobowiązań	72 679	(76 342)
Zmiana stanu rezerw	(474)	33 023
Pozostałe pozycje	(1 583)	3 170
Podatek dochodowy zapłacony	(7 821)	(38 876)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	93 355	59 924
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	2 422	1 583
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	12 191	80 812
Wpływy z dywidend	75 104	6 325
Wpływy z wykupu obligacji przez emitentów	-	8 499
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	65 295	16 482
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	3 203	196
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(10 805)	(24 194)
Nabycie udziałów i akcji	(18 031)	(905)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(68 662)	(102 254)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60 717	(13 456)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	8 873	120 093
Pożyczki otrzymane	172 228	429 600
Inne wpływy	999	3 386
Wyplacone dywidendy	(151 851)	(188 789)
Spłata kredytów	(13 938)	(101 616)
Spłata pożyczek	(127 068)	(254 069)
Wykup obligacji	-	(28 000)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(19 687)	(20 798)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(17 061)	(16 870)
Inne wydatki finansowe	(50)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(147 555)	(57 063)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	6 517	(10 595)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	26 118	56 900
Środki pieniężne w wyniku połączenia z jednostką zależną i wydzielenia oddziału	(6 288)	-
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	26 347	46 305
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>11 569</i>	<i>12 453</i>



Boryszew S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

(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 01.01.2023 roku	248 906	112 346	(182 816)	3 931	67	27 991	994 609	1 205 034
Wycena instrumentów zabezpieczających				(4 002)				(4 002)
Wycena świadczeń pracowniczych					(338)			(338)
Wycena/zbycie aktywów finansowych przez całkowite dochody za 3 kwartały 2023 r.						(1 005)		(1 005)
Zysk/strata za 3 kwartały 2023 r.							87 292	87 292
Całkowite dochody za 3 kwartały 2023 roku	-	-	-	(4 002)	(338)	(1 005)	87 292	81 947
Połączenie z jednostką zależną, kapitał z połączenia				-			174 473	174 473
Przeniesienie na kapitał zapasowy zysku ze zbycia instrumentów kapitałowych						(23 553)	23 553	-
Wyplacone dywidendy							(151 851)	(151 851)
Stan na 30.09.2023 roku	248 906	112 346	(182 816)	(71)	(271)	3 433	1 128 076	1 309 603

	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 01.01.2022 roku	248 906	112 346	(182 816)	(2 670)	(208)	43 699	1 148 068	1 367 325
Wycena instrumentów zabezpieczających				6 601				6 601
Wycena świadczeń pracowniczych					275			275
Wycena aktywów finansowych i zbycie przez całkowite dochody w 2022 r.						(18 756)		(18 756)
Zysk ze zbycia instrumentów kapitałowych						23 553		23 553
Zysk/strata za 2022 r.							14 828	14 828
Całkowite dochody za 2022 rok	-	-	-	6 601	275	4 797	14 828	26 501
Przeniesienie na kapitał zapasowy zysku ze zbycia instrumentów kapitałowych						(20 505)	20 505	-
Wyplacone dywidendy							(188 789)	(188 789)
Pozostałe							(3)	(3)
Stan na 31.12.2022 roku	248 906	112 346	(182 816)	3 931	67	27 991	994 609	1 205 034



Boryszew S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM c.d.

	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 01.01.2022 roku	248 906	112 346	(182 816)	(2 670)	(208)	43 699	1 148 068	1 367 325
Wycena instrumentów zabezpieczających				(5 243)				(5 243)
Wycena świadczeń pracowniczych					147			147
Wycena aktywów finansowych i zbycie przez całkowite dochody w 2022 r.						1 566		1 566
Zbycie aktywów finansowych przez całkowite dochody/podział wyniku 2021						(20 503)	20 503	-
Zysk/strata za 3 kwartały 2022 r.							35 076	35 076
Całkowite dochody za 3 kwartały 2022 roku	-	-	-	(5 243)	147	(18 937)	55 579	31 546
Wyplacone dywidendy							(188 789)	(188 789)
Stan na 30.09.2022 roku	248 906	112 346	(182 816)	(7 913)	(61)	24 762	1 014 858	1 210 082



Boryszew S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

INFORMACJA DODATKOWA

DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA III KWARTAŁY 2023 ROKU

Prezentowane dane za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2023 roku oraz analogiczny okres w roku 2022 zostały sporządzone jako różnica pomiędzy danymi za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 i danymi za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2023, dane ustalone analogicznie dla okresu porównywalnego. Raport za I półrocze 2023 r. zawierający dane wykorzystane do wyliczenia opisanego powyżej podane zostały do publicznej wiadomości dnia 17 sierpnia 2023 roku.

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Wojciech Kowalczyk, Łukasz Bubacz, Mikołaj Budzanowski, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowany raport za III kwartał 2023 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 9 miesięcy 2023 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.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok, opublikowanym w dniu 18 kwietnia 2023 roku.

	Średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01 – 30.09.2022 r.	4,6880	4,8698
01.01 – 31.12.2022 r.	4,6883	4,6899
01.01 – 30.09.2023 r.	4,5773	4,6356

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, a także zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Boryszew S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 18 kwietnia 2023 roku.



Spółka rozpoznała rozliczenie transakcji terminowych zawartych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego, rozliczone transakcje dotyczą zabezpieczenia ekspozycji walutowej netto. Poziom zabezpieczenia ustalony został na podstawie prognozy ekspozycji walutowej netto w oparciu o budżet Spółki. Ekspozycja na ryzyko walutowe określona została na bazie prognozowanych przychodów ze sprzedaży w EUR oraz kosztów i wpływów związanych ze sprzedażą w walucie EUR. Instrumenty (transakcje terminowe) zawarte przez Spółkę mają charakter zabezpieczający ryzyko walutowe, transakcje rozliczone w 2023 roku zaprezentowane zostały w działalności operacyjnej jako pozostałe przychody operacyjne. Zmiana wyceny tych transakcji terminowych traktowanych jako instrumenty zabezpieczające ujmowana jest w przychodach/kosztach finansowych do momentu ich rozliczenia.

Począwszy od 1 stycznia 2023 roku Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina został wniesiony do spółki zależnej, w efekcie dane porównywalne zawierające dane Oddziału znacząco różnią się od danych okresu bieżącego. W związku z tym brak jest porównywalności danych pomiędzy rokiem bieżącym a rokiem porównywalnym.

Standardy, interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku:

- **MSSF 17 Ubezpieczenia**

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielania komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

- **Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy**

Zmiany do MSR 8 obejmują definicję szacunków księgowych, co powinno pomóc w odróżnieniu zasad rachunkowości od szacunków księgowych.

- **Zmiany do MSR 12**

Zmiany w zakresie podatku odroczonego dla transakcji leasingu oraz obowiązków likwidacyjnych.

- **Zmiana do MSR 1**

Rozszerzenie i zmiana zakresu ujawnień dotyczących polityki rachunkowości.

Powyższe standardy oraz zmiany nie mają wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane:

- **Zmiana do MSR 1**

Zmiana dotyczy zmiany prezentacji zobowiązań, w szczególności wyjaśnia kryteria klasyfikacji zobowiązań jako długoterminowe.

- **Zmiana do MSSF 16**

Zmiana dotyczy kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

- **Zmiana do MSSF 7 i MSR 7**

Zmiana dotyczy doprecyzowania cech umów finansowania dostawców (faktoringu odwrotnego) oraz ujawnień wymaganych w sprawozdaniach finansowych przy zawarciu takich umów.

Powyższe zmiany obowiązują od 1 stycznia 2024 roku i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały zatwierdzone przez UE, Spółka analizuje ich wpływ na sprawozdanie finansowe.

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH I KOREKTA BŁĘDÓW LAT POPRZEDNICH

Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych w niniejszym Kwartalnym Sprawozdaniu Finansowym.

**Boryszew S.A.**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. sporządzone 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 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	zmiana
Udzielone poręczenia spłaty kredytów i innych zobowiązań spółek powiązanych	508 784	378 831	129 953
Razem	508 784	378 831	129 953

Pozycje warunkowe	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	zmiana
Zobowiązania warunkowe	508 784	378 831	129 953
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	508 784	378 831	129 953
- gwarancje i poręczenia z tytułu realizacji kontraktów	156 277	130 758	25 519
- gwarancje i poręczenia na rzecz instytucji finansowych	352 507	248 073	104 434

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 roku, z tego:	129 953
Zwiększenia	186 421
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń	-
- Zwiększenie wartości poręczenia	186 421
Zmniejszenia	(56 468)
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń	(2 604)
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń z tyt. wygaśnięcia, redukcji	(53 864)

Zwiększenie wartości udzielonych poręczeń wynika głównie z przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Boryszew S.A. w postaci Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina do spółki NPA Skawina Spółka z o.o. i poręczenia jej bieżących zobowiązań (90,7 mln), uruchamiania kolejnych transz kredytów inwestycyjnych w BNP Paribas S.A. spółka Mafmex S. de R.L. de C.V. i Boryszew Maflow sp. z o.o. (40,4 mln), udzielenia poręczenia na rzecz Coface Poland Factoring Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia faktoringu Alchemia S.A. (11,0 mln), udzielenia gwarancji w ramach linii gwarancyjnej w HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce na rzecz Scholt Energy Control GmbH w celu zabezpieczenia zobowiązań handlowych spółek Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH i Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH (6,7 mln) oraz na rzecz Glencore International AG w celu zabezpieczenia zobowiązań handlowych spółki ZM Silesia S.A. (7,0 mln), udzielenia gwarancji na rzecz HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce w celu zabezpieczenia faktoringu Maflow Plastics Sp. z o.o. (5,4 mln), udzielenia poręczenia na rzecz Millennium S.A. w celu zabezpieczenia limitu skarbowego ZM Silesia S.A. (13,0 mln), udzielenia poręczeń w celu zabezpieczenia zobowiązań handlowych ZM Silesia S.A. na rzecz Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S. A. (10,0 mln) oraz na rzecz Glencore International AG (2,3 mln).

Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń wynika głównie z wygaśnięcia gwarancji wystawionej na rzecz BNP Paribas Polska S.A. w celu zabezpieczenia zobowiązań finansowych Nylonbor Sp. z o.o. (5,5 mln), wygaśnięcia gwarancji wystawionej na rzecz Volvo Group Trucks Operations w celu zabezpieczenia zobowiązań handlowych Boryszew Plastic RUS LLC (23,5 mln), redukcji zobowiązań w ramach wystawionego poręczenia wekslowego dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia faktoringu pełnego ZM Silesia S.A. (8,3 mln), redukcji zobowiązań w ramach wystawionej gwarancji udzielonej Intensa Bank w celu zabezpieczenia kredytu Maflow BRS s.r.l. (5 mln), redukcji zobowiązań w ramach wystawionej gwarancji udzielonej Bankowi Gospodarstwa Krajowego w celu zabezpieczenia kredytu Boryszew Oberflächentechnik Deutschland (4,7 mln).



Boryszew S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

Stan aktualnych poręczeń i gwarancji na dzień 30.09.2023 r.

Podmiot, w imieniu którego udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	6 877	31.12.2028
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Scholt Energy Control GmbH (w ramach linii Gwarancyjnej w HSBC)	2 086	31.12.2023
Boryszew Plastic Rus Sp. z o.o.	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria GmbH	1 766	25.02.2024
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	5 837	31.01.2026
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	181	15.12.2024
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	352	15.12.2024
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	180	15.12.2024
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	180	15.12.2024
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	352	15.02.2025
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	268	15.02.2025
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	5 390	31.12.2033
1) Maflow Plastics Poland Sp. z o.o. 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH 3) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG	4 636	31.12.2023
1) Maflow Plastics Poland Sp. z o.o. 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH 3) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O	Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.	9 271	31.12.2023
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Elix Polymers S.L.	1 762	31.12.2023
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Scholt Energy Control GmbH (w ramach linii Gwarancyjnej w HSBC)	4 636	31.12.2023
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona Intesa Bank	18 410	30.11.2026
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 178	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	11 643	01.01.2030
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 814	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja udzielona BNP Paribas S.A.	59 238	30.06.2031
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja udzielona HSBC Mexico SA	21 849	22.11.2032
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	9 800	31.08.2026
ZM Silesia S.A.	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	22 673	bezterminowo
ZM Silesia S.A.	Poręczenie leasingu dla Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	52	bezterminowo
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone Bank Millennium S.A.	13 000	28.05.2027
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone Hucie Cynku	10 000	31.03.2025
ZM Silesia S.A.	Gwarancja udzielona Glencore International AG	2 318	30.04.2024
ZM Silesia S.A.	Gwarancja udzielona Glencore International AG (w ramach linii Gwarancyjnej w HSBC)	6 953	30.04.2024



Boryszew S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

Podmiot, w imieniu którego udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
Maflow Components (Dalian) Co. Ltd.	Gwarancja udzielona HSBC Bank (China) Company Limited	18 048	18.01.2025
Maflow Components (Dalian) Co. Ltd.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 814	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Boryszew Maflow Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona BNP Paribas S.A.	68 527	30.06.2031
Boryszew Maflow Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona BNP Paribas S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	22 019	28.06.2026
NPA Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona Glencore International AG	10 924	16.02.2024
NPA Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona Mechem SA	10 924	28.02.2024
NPA Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona Trafigura PTE. LTD	9 271	28.02.2024
NPA Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	12 222	bezterminowo
NPA Sp. z o.o.	Poręczenie udzielone mBank S.A.	28 000	bezterminowo
NPA Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe Credit Agricole Bank Polska S.A.	6 953	bezterminowo
NPA Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe dla Sopotckiego Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A.	12 367	20.09.2024
Alchemia S.A.	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	11 013	bezterminowo
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew S.A.		508 784	

Stan aktualnych poręczeń i gwarancji na dzień 31.12.2022 r.

Podmiot, w imieniu którego udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	11 598	31.12.2028
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	23 450	bezterminowa
	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria	4 466	25.08.2023
Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	6 866	31.01.2026
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	294	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	571	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	292	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	292	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	546	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	414	15.02.2025
	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	1 264	23.04.2023
Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	921	31.08.2023
1) Maflow Plastics Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) AKT Plastikářská Technologie Czechy Spol. S.R.O.	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	4 690	31.12.2023
1) Maflow Plastics Poland Sp. z o.o.,	Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.	9 380	31.12.2022

**Boryszew S.A.****Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

Podmiot, w imieniu którego udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O. 4) Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.			
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Elix Polymers S.L.	1 782	31.12.2023
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona Intesa Bank	23 450	01.12.2026
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 450	okres obowiązywania umowy
	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	11 728	01.01.2030
	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	28 139	okres realizacji kontraktów + 15 lat
	Gwarancja udzielona BNP Paribas S.A.	41 949	30.06.2031
	Gwarancja udzielona HSBC Mexico SA	22 009	22.11.2032
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	9 800	31.08.2026
	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	30 940	bezterminowo
	Poręczenie leasingu dla Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	128	bezterminowo
Maflow Components (Dalian) Co. Ltd.	Gwarancja udzielona HSBC Bank (China) Company Limited	19 044	18.01.2025
	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	28 139	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Maflow Boryszew Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona BNP Paribas S.A.	45 452	30.06.2031
	Gwarancja udzielona BNP Paribas S.A.	22 277	28.06.2026
Nylonbor Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe udzielone BNP Paribas S.A.	5 500	01.07.2023
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew SA		378 831	

4. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku**Podział wyniku za 2022 rok**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. w dniu 22 maja 2023 roku dokonało podziału zysku netto za rok obrotowy 2022 w kwocie 14 828.086,50 złotych oraz zysku z tytułu zbycia aktywów finansowych przez całkowite dochody w wysokości 23.553.385,88 złotych w ten sposób, że przeznaczyło ww. zysk w całości do podziału między akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Wyplacona dywidenda

Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. w dniu 22 maja 2023 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 0,74 złotego na jedną akcję uprawioną do dywidendy, to jest w łącznej wysokości 151.851.700 złotych, z zysku netto za 2022 rok w wysokości 38.381.472,38 złote oraz z kapitału zapasowego Spółki w wysokości 113.470.227,62 złotych, który zgodnie z postanowieniami art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

Dzień dywidendy ustalony został się na dzień 29 maja 2023 roku, termin jej wypłaty na 5 czerwca 2023 roku.

Dywidendą zostały objęte 205.205.000 sztuk akcji. Do dywidendy nie były uprawnione akcje własne posiadane przez Boryszew S.A. w ilości 34.795.000 akcji.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą WZA Boryszew S.A.



Boryszew S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
sporządzone zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską**

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

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji

NIEUDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W III kwartale 2023 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała nieudziałowych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W III kwartale 2023 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.



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

6. Segmenty operacyjne

01.01.2023 - 30.09.2023	Chemia	Motoryzacja	Metale (**)	Pozostałe nieprzypisane	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	182 017	675 571	-	525 974	1 383 562	(1 802)	1 381 760
Koszty własny sprzedaży segmentu	154 271	603 341	-	512 797	1 270 409	(1 696)	1 268 713
Wynik na sprzedaży w segmencie	27 746	72 230	-	13 177	113 153	(106)	113 047
Koszty zarządu i sprzedaży	29 173	51 811	-	16 139	97 123	(115)	97 008
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	6 443	7 582	-	78 117	92 142	(9)	92 133
Wynik operacyjny segmentu	5 016	28 001	-	75 155	108 172	-	108 172
Amortyzacja	4 143	26 416	-	1 183	31 742	-	31 742
EBITDA *)	9 159	54 417	-	76 338	139 914	-	139 914
Aktywa segmentu	200 267	813 007	-	1 414 481	2 427 755	(114 547)	2 313 208
Zobowiązania segmentu	123 426	693 280	-	301 446	1 118 152	(114 547)	1 003 605

01.01.2022 - 30.09.2022	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe nieprzypisane	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	234 806	557 963	677 497	735 369	2 205 635	(2 387)	2 203 248
Koszty własny sprzedaży segmentu	205 941	486 938	638 103	724 670	2 055 652	(2 254)	2 053 398
Wynik na sprzedaży w segmencie	28 865	71 025	39 394	10 699	149 983	(133)	149 850
Koszty zarządu i sprzedaży	27 720	52 214	16 167	14 633	110 734	(68)	110 666
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(17 273)	8 391	2 385	15 790	9 293	50	9 343
Wynik operacyjny segmentu	(16 128)	27 202	25 612	11 856	48 542	(15)	48 527
Amortyzacja	3 522	26 845	10 957	1 423	42 747	-	42 747
EBITDA *)	(12 606)	54 047	36 569	13 279	91 289	(15)	91 274
Aktywa segmentu	475 779	774 226	296 617	1 828 862	3 375 484	(682 712)	2 692 772
Zobowiązania segmentu	184 799	727 614	267 619	985 370	2 165 402	(682 712)	1 482 690

*) EBITDA = wynik z działalności operacyjnej pomniejszony o koszt amortyzacji

**) przeniesienie do spółki zależnej



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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	674 974	1 275 703
Sprzedaż do krajów UE	564 763	780 392
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	62 258	82 881
Sprzedaż poza Europę	79 765	64 272
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	1 381 760	2 203 248

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Niemcy	33%	28%
Republika Czeska	10%	21%
Francja	9%	4%
Belgia	9%	5%
Holandia	8%	7%
Szwecja	8%	9%
Hiszpania	7%	5%
Słowacja	6%	5%
Włochy	5%	4%

7. Objaśnienia 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 grudnia, podczas których znacząco spada produkcja samochodów, co przekłada się na spadek zamówień na komponenty w tym okresie.

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.



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

8. Instrumenty finansowe, wartość godziwa, dane szacunkowe

Aktywa finansowe według stanu na 30.09.2023 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	-	-	22	-	22
Obligacje	1 000	-	-	-	1 000
Należności handlowe, factoring	244 442	15 018	-	-	259 460
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	4 203	4 203
Pożyczki udzielone	453 703	-	-	-	453 703
Pozostałe należności	-	136 748	-	-	136 748
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 347	-	-	-	26 347
Ogółem	725 492	151 766	22	4 203	881 483

Aktywa finansowe według stanu na 31.12.2022

	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	-	-	26 003	-	26 003
Obligacje	1 064	-	-	-	1 064
Należności handlowe, factoring	263 644	29 539	-	-	293 183
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	8 022	8 022
Pożyczki udzielone	459 909	-	-	-	459 909
Pozostałe należności	-	128 522	-	-	128 522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 118	-	-	-	26 118
Ogółem	750 735	158 061	26 003	8 022	942 821

Zobowiązania finansowe według stanu na 30.09.2023 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	457 906	-	457 906
Zobowiązania z tytułu leasingu	38 924	-	38 924
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	35 304	-	35 304
Zobowiązania handlowe i pozostałe	341 881	-	341 881
Ogółem	874 015	-	874 015



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

Zobowiązania finansowe według stanu na 31.12. 2022

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	704 652	-	704 652
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 793	5 793
Zobowiązania z tytułu leasingu	47 188	-	47 188
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	47 770	-	47 770
Zobowiązania handlowe i pozostałe (bez budżetowych i pracowniczych)	385 158	-	385 158
Ogółem	1 184 768	5 793	1 190 561

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane (*)	22	26 003	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	4 203	8 022	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 793	Poziom 2

(*) zmniejszenie jest efektem zmiany klasyfikacji posiadanych akcji „onesano” S.A., na dzień 30.09.2023 akcje te są prezentowane jako akcje jednostki stowarzyszonej i nie są wyceniane w wartości godziwej.

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	
Aktywa finansowe			
Obligacje	1 000	1 064	Poziom 3
Pożyczki	453 703	459 909	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	396 208	421 705	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 347	26 118	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	457 906	704 652	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	341 881	385 158	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	38 924	47 188	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	32 579	45 848	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - nieruchomości inwestycyjne	2 725	1 922	Poziom 2



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

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(2 781)	(5 500)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 991	9 933
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	(39 013)	(6 230)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	5
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość obligacji	(4 014)	(3 940)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość obligacji	-	519
Utworzenie odpisów aktualizujących pozostałe należności	(493)	(115)
Odwrocenie odpisów aktualizujących pozostałe należności	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	-	-
Odwrocenie, rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	-	67
Utworzenie rezerw na ryzyka podatkowe w Oddziale ERG	(3 132)	(30 313)
Utworzenie rezerw	-	(51)
Rozwiązanie zbędnych rezerw	22	7 579
Razem wpływ na wynik	(47 420)	(28 046)

9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Podmioty podporządkowane	Podmioty powiązane osobowo
w okresie 01.01.2023 - 30.09.2023		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	348 530	6 283
Przychody odsetkowe	40 034	1 334
Otrzymane dywidendy i należne	77 353	-
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	100 865	477
Koszty odsetkowe	8 002	-
według stanu na 30.09.2023 r.		
Należności handlowe	167 415	1 612
Nabyte obligacje	1 000	-
Udzielone pożyczki	453 703	-
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	111 062	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 666	-
Zobowiązania handlowe	70 371	-
Otrzymane pożyczki	137 061	-
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	25 000	-



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

	Podmioty podporządkowane	Podmioty powiązane osobowo
w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	398 102	8 985
Przychody odsetkowe	23 314	2 582
Otrzymane dywidendy i należne	7 930	-
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	84 782	182
Koszty odsetkowe	7 498	-
według stanu na 30.09.2022 r.		
Należności handlowe	202 913	3 530
Nabyte obligacje	1 217	-
Udzielone pożyczki	425 582	34 636
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	116 673	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 055	-
Zobowiązania handlowe	83 603	-
Otrzymane pożyczki	310 935	-
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	11	-

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 2023 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

WPŁYW WOJNY W UKRAINIE NA SYTUACJĘ SPÓŁKI BORYSZEW S.A.

W związku z inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która miała miejsce 24 lutego 2022 roku i wprowadzeniu sankcji na Federację Rosyjską i Białoruś przez UE i USA, Zarząd Spółki przeanalizował zaangażowanie Spółki w państwach objętych konfliktem. Opis wpływu pośredniego na spółkę Boryszew S.A. jako podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Boryszew został opisany w nocie 8 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

POŁĄCZENIE BORYSZEW S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ORAZ HUTMEN SPÓŁKA Z O.O. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

W dniu 31 stycznia 2023 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu połączenia Boryszew S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Hutmen Spółka z o.o. (jako Spółki Przejmowanej). Ze skutkiem od 1 stycznia 2023 r.

Rozliczenie połączenia Hutmen Sp. z o.o. z Boryszew S.A.

Połączenie Boryszew S.A. z Hutmen Sp. z o.o.	w tys. zł
Wartość udziałów Spółki Hutmen Sp. z o.o.	(109 531)
Wartość aktywów netto Spółki Hutmen Sp. z o.o.	284 002
Kapitał z połączenia rozpoznany po połączeniu na dzień 01.01.2023 r.	174 471
Aktywa netto Spółki Hutmen sp. z o.o.	284 002
Aktywa ogółem	306 978
Zobowiązania długoterminowe	(22 175)
Zobowiązania krótkoterminowe	(801)



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

WYDZIELENIE ODDZIAŁU NPA SKAWINA DO SPÓŁKI NPA SKAWINA SP. Z O.O.

W dniu 01 stycznia 2023 roku nastąpiło wydzielenie z Boryszew S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Oddziału NPA Skawina poprzez wniesienie aportu do Spółki NPA Skawina Sp. z o.o.

W wyniku tej transakcji ze sprawozdania Boryszew S.A. zostały wyłączone aktywa netto w zamian za udziały Spółki NPA Skawina Sp. z o.o.

Wpływ wydzielenia z Boryszew S.A. Oddziału NPA Skawina

Wydzielenie Oddziału NPA Skawina do spółki NPA Skawina Sp. z o.o.	w tys. zł
Wartość udziałów otrzymanych w zamian za aport ZCP	126 367
Wartość ewidencyjna wyłączonych aktywów netto Oddziału NPA Skawina	80 307
Różnica w aporcje	(46 060)
Aktywa netto	80 307
Aktywa ogółem	260 316
Zobowiązania	(180 009)

NABYCIE AKCJI SPÓŁKI „onesano” S.A.

W III kwartałach 2023 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 15.000.000 akcji "onesano" S.A., stanowiących około 22,77% kapitału zakładowego i uprawniających do 15.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi około 22,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu "onesano" S.A.

Na dzień publikacji raportu Boryszew S.A. posiada łącznie 28.000.000 sztuk akcji "onesano" S.A., stanowiących około 42,50% kapitału zakładowego i uprawniających do 28.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi około 42,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu "onesano" S.A.

W wyniku transakcji nabycia akcji Spółki "onesano" S.A., Boryszew S.A. uzyskała znaczący wpływ i począwszy od 27 stycznia 2023 roku prezentuje Spółkę jako jednostkę stowarzyszoną w sprawozdaniu Boryszew S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Spółka „onesano: S.A. jest konsolidowana metodą praw własności.

Na dzień 30 września 2023 roku Boryszew S.A. posiada 28.000.000 sztuk akcji Spółki "onesano" S.A., co daje udział 42,50% w kapitale zakładowym Spółki.

wartość pakietu akcji na 30.09.2023 r. wg ceny nabycia	31 090
udział w aktywach netto ustalony według wartości na dzień uzyskania znaczącego wpływu, udziałem na 30.09.2023 r.	9 090

Wartość pakietu posiadanych akcji liczona według kursu giełdowego (GPW w Warszawie) na dzień bilansowy wynosi 34 720 tysięcy złotych

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka w niniejszym sprawozdaniu udziały w jednostkach stowarzyszonych ujmuje według ceny nabycia. Dla celów niniejszego rozliczenia Spółka przyjęła zasadę zgodną z polityką rachunkowości ustalając cenę nabycia jako wartość początkową. Zgodnie z tą zasadą posiadane akcje jednostki prezentowane są w aktywach w wartości równej cenie nabycia wszystkich pakietów akcji do dnia uzyskania znaczącego wpływu jak również nabywane po tym dniu.

Przed uzyskaniem znaczącego wpływu udziały w "onesano" S.A. podlegały wycenie w wartości godziwej z skutkami wyceny rozpoznawane były przez inne całkowite dochody. W dniu uzyskania znaczącego wpływu Spółka dokonała odwrócenia wyceny wcześniej rozpoznanej przez całkowite dochody w kwocie 2 858 tys. złotych i powiązanego z nią podatku odroczonego w kwocie (543) tys. złotych, w celu doprowadzenia wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej do wartości początkowej odpowiadającej kosztowi według ceny nabycia.



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

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. W dniu 20 lipca 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o zakończeniu postępowania dowodowego w sprawie wraz ze wstępnym stanowiskiem Prezesa Urzędu, nie stanowiące jednak jeszcze rozstrzygnięcia merytorycznego sprawy.

W dniu 25 sierpnia 2023 roku Spółka otrzymała decyzję nakładającą karę pieniężną z tytułu opóźniania się ze spełnieniem świadczeń pieniężnych w wysokości 2.832.593,77 zł. Pełnomocnik spółki wniósł odwołanie od decyzji UOKiK. Przewidywany termin załatwienia sprawy: 29 lutego 2024 roku.

ZATWIERDZENIE PRZEZ ZARZĄD

Niniejsze kwartalne śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Boryszew za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Boryszew S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Boryszew S.A. w dniu 15 listopada 2023 roku.

PODPISY:

Wojciech Kowalczyk – Prezes Zarządu

Łukasz Bubacz – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Radosław Szorc – Dyrektor Finansowy

Agata Kęszczyk-Grabowska – Główny Księgowy