



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW**

za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

Data publikacji raportu:
30 listopada 2020 roku



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

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Boryszew

za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – c.d.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

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

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

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

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

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435	114 435	114 435
Udziały/akcje własne	(236 753)	(236 753)	(236 752)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(9 855)	14 326	844
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(2 602)	(2 637)	(1 215)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	(21 817)	(21 817)	(19 454)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(44 716)	(18 735)	(17 753)
Zyski zatrzymane	1 122 782	1 248 784	1 425 152
Razem kapitał własny przypadający jednostce dominującej	1 170 380	1 346 509	1 514 163
Kapitał udziałowców niekontrolujących	101 632	188 548	212 692
Kapitał własny razem	1 272 012	1 535 057	1 726 855
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	170 472	606 204	664 633
Zobowiązania z tytułu leasingu	83 483	113 160	70 602
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	123 131	148 400	165 456
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	57 897	58 339	57 496
Rezerwa na podatek odroczony	120 332	125 644	136 972
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27 964	28 626	27 528
Pozostałe rezerwy	31 701	31 387	46 093
Pozostałe długoterminowe pasywa	33 127	49 111	29 453
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	648 107	1 160 871	1 198 233
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	931 345	883 573	827 897
Zobowiązania z tytułu leasingu	64 675	45 786	55 135
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	7 269	8 687	8 731
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	255	257	251
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	738 509	981 596	1 108 554
Pochodne instrumenty finansowe	6 239	5 024	15 759
Bieżące zobowiązania podatkowe	26 655	28 319	24 427
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30 972	31 793	29 327
Pozostałe rezerwy	202 903	53 090	54 095
Pozostałe pasywa	47 205	38 022	45 314
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	2 056 027	2 076 147	2 169 490
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	702 719	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako działalność zaniechana	17 167	16 297	16 853
Zobowiązania oraz rezerwy razem	3 424 020	3 253 315	3 384 576
Pasywa razem	4 696 032	4 788 372	5 111 431



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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



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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2020	248 906	114 435	(236 753)	14 326	(2 637)	(21 817)	(18 735)	1 248 784	1 346 509	188 548	1 535 057
Wycena instrumentów zabezpieczających				(24 181)					(24 181)		(24 181)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(25 981)		(25 981)		(25 981)
Zysk/strata za III kwartał 2020								(115 100)	(115 100)	540	(114 560)
Całkowite dochody za III kwartał 2020	-	-	-	(24 181)	-	-	(25 981)	(115 100)	(165 262)	540	(164 722)
Wypłata dywidendy									-	(27)	(27)
Zmiana struktury GK					35			(10 902)	(10 867)	(87 429)	(98 296)
Stan na 30.09.2020	248 906	114 435	(236 753)	(9 855)	(2 602)	(21 817)	(44 716)	1 122 782	1 170 380	101 632	1 272 012

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2019	248 906	114 435	(217 657)	4 797	(1 148)	(13 142)	(21 572)	1 101 613	1 216 232	578 675	1 794 907
Wycena instrumentów zabezpieczających				5 913					5 913		5 913
Wycena świadczeń pracowniczych					(1 053)				(1 053)		(1 053)
Wycena instrumentów kapitałowych						(1 810)			(1 810)		(1 810)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(2 511)		(2 511)		(2 511)
Zysk/strata za 2019 rok								(87 977)	(87 977)	(10 768)	(98 745)
Całkowite dochody za 2019 rok	-	-	-	5 913	(1 053)	(1 810)	(2 511)	(87 977)	(87 438)	(10 768)	(98 206)
Nabycie akcji/ własnych			(4 516)						(4 516)		(4 516)
Wypłata dywidendy									-	(11 396)	(11 396)
Zmiana struktury GK				3 616	(436)	(6 865)	5 348	235 148	236 811	(588 072)	(351 261)
Objęcie konsolidacją pełną GK Alchemia			(14 580)						(14 580)	220 109	205 529
Stan na 31.12.2019	248 906	114 435	(236 753)	14 326	(2 637)	(21 817)	(18 735)	1 248 784	1 346 509	188 548	1 535 057



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

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

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowań a świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2019 roku	248 906	114 435	(217 657)	4 797	(1 148)	(13 142)	(21 572)	1 101 613	1 216 232	578 675	1 794 907
Wycena instrumentów zabezpieczających				(7 289)					(7 289)		(7 289)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							3 546		3 546		3 546
Zysk/strata za III kwartał 2019 roku								61 916	61 916	17 181	79 097
Całkowite dochody za III kwartał 2019 r.	-	-	-	(7289)	-	-	3546	61916	58 173	17181	75 354
Nabycie akcji/ własnych			(4 516)						(4 516)		(4 516)
Wyplata dywidendy									-	(11 396)	(11 396)
Zmiana struktury GK									-		-
Objęcie konsolidacją pełna GK Alchemia			(14 579)	3 336	(67)	(6 312)	273	261 623	244 274	(371 768)	(127 494)
Stan na 30.09.2019	248 906	114 435	(236 752)	844	(1 215)	(19 454)	(17 753)	1 425 152	1 514 163	212 692	1 726 855



INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2020 roku

Strona

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



1. WSTĘP

INFORMACJE O SPÓŁCE

Boryszew Spółka Akcyjna ma siedzibę w Warszawie.

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

HISTORIA

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa zatrudnia ponad 11.000 pracowników.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

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

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

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

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

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

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

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

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

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



ZARZĄD BORYSZEW S.A.

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

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

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

W skład Zarządu nowej kadencji powołano:

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2020 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

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

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01.- 30.09.2019 r.	4,3736	4,3086
01.01.- 31.12.2019 r.	4,3018	4,2585
01.01.- 30.09.2020 r.	4,4420	4,5268

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



ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

▪ Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Grupa Kapitałowa Boryszew

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

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

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

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

Włączone zostały:

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

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

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

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

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana klasyfikacji aktywów i pasywów Impexmetal S.A. na przeznaczone do sprzedaży**AKTYWA****Stan na
30.09.2020****Aktywa trwałe**

Rzeczowy majątek trwały	(477 780)
Nieruchomości inwestycyjne	(11 084)
Wartość firmy	(2 122)
Wartości niematerialne	(1 550)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(17 398)
Należności długoterminowe	(12)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(126)
Pozostałe aktywa	(1 134)

Aktywa trwałe wyłączone razem**(511 206)****Aktywa obrotowe**

Zapasy	(225 045)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(131 232)
Pochodne instrumenty finansowe	(2 327)
Pozostałe aktywa	(3 386)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(5 842)

Aktywa obrotowe wyłączone razem**(367 832)****Aktywa sklasyfikowane na jako przeznaczone do sprzedaży****879 038****ZOBOWIĄZANIA****Stan na
30.09.2020****Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe**

Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	(19 097)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(202)
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	(16 617)
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	(425)
Rezerwa na podatek odroczonego	(22 563)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(2 777)
Pozostałe rezerwy	-
Pozostałe długoterminowe pasywa	(7 897)

Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe wyłączone razem**(69 578)****Zobowiązania krótkoterminowe**

Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	(439 912)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(29)
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	(79)
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	(2)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(179 456)
Pochodne instrumenty finansowe	(9 518)
Bieżące zobowiązania podatkowe	(86)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(2 584)
Pozostałe rezerwy	-
Pozostałe pasywa	(1 475)

Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe wyłączone razem**(633 141)****Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży z działalności Impexmetal S.A.****702 719**



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

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

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

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
<i>Oddział Centrala</i>	Warszawa			Pozostałe
<i>Oddział Elana</i>	Toruń			Chemia
<i>Oddział Boryszew Energy</i>	Toruń			Pozostałe
<i>Oddział Maflow</i>	Tychy			Motoryzacja
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina			Metale
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew			Chemia
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	Boryszew S.A.	Chemia
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Chemia
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Spółka nie prowadzi działalności
Maflow Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100,00	Maflow Polska Sp. z o.o. (21%), Boryszew S.A. (79%)	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100,00	Maflow Polska Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow India Private Limited	Indie	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100,00	Maflow Spain Automotive S.L.U. (90%), Maflow Polska Sp. z o.o. (10%)	Spółka nie rozpoczęła działalności
MAFMEX S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100,00	Maflow Spain Automotive S.L.U. (3,34%), Maflow Polska Sp. z o.o. (96,66%)	Motoryzacja
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Components Poland Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
ICOS GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH	Niemcy	100,00	ICOS GmbH	Motoryzacja
Theysohn Formenbau GmbH	Niemcy	100,00	ICOS GmbH	Motoryzacja
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächentechnik GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	100,00	Boryszew S.A., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	93,68	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Impexmetal S.A.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A., Impexmetal S.A. (akcje własne)	Metale
Hutmen S.A.	Wrocław	100,00	Boryszew S.A., Impexmetal S.A., Impex – invest Sp. z o.o., SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Metale



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

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

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	100,00	Hutmen S.A., Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Metale
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji	Katowice	61,77	Polski Cynk Sp. z o.o.	działalność zaniechana
ZM SILESIA S.A.	Katowice	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Alchemia S.A.	Warszawa	84,86	Impexmetal S.A., Eastside Bis Sp. z o.o., Boryszew S.A., Alchemia S.A. (akcje własne)	Metale
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	84,86	Alchemia S.A.	Metale
Laboratoria Badań Batory	Chorzów	84,86	Alchemia S.A.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
FLT USA L.L.C	USA	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	100,00	FLT France SAS	Metale
FLT France SAS	Francja	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	100,00	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A., Impexmetal S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd w likwidacji	Cypr	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Impexmetal S.A.	Metale
Metal Zinc Sp. z o.o.	Katowice	100,00	ZM Silesia S.A.	Metale
Remal Sp. z o.o.	Konin	80,90	Impexmetal S.A.	Metale
Eastside BIS Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	Konin	59,97	Impexmetal S.A.	Metale

SPÓŁKI KAPITAŁOWE NIE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM SKONSOLIDOWANYM

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	Podstawowa działalność
Cegielnia «Wostoczna» - Sp. z o.o.	Białoruś	30,00	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina Sp. z o.o.	Ukraina	90,00	spółka nie prowadzi działalności
Nylonbor Sp. z o.o.	Sochaczew	100,00	spółka nie prowadzi działalności
Brasco Inc.	USA	100,00	spółka nie prowadzi działalności
Hutnik Sp. z o.o.	Konin	94,00	spółka nie prowadzi działalności
RAPZ Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	42,67	działalność serwisowa

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



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

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

A. OGÓLNA SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

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

Struktura segmentowa przychodów

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

Struktura geograficzna przychodów

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

Kluczowe determinanty:

Nastroje rynkowe - PMI i PKB:

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

W krajach Unii Europejskiej jak i w samej Polsce ogólne nastroje makroekonomiczne, po spadkach w pierwszym półroczu roku, ustabilizowały się na wyższym poziomie w stosunku roku poprzedniego.

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

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

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

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

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



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

Nastroje rynkowe - Sprzedaż samochodów:

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

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

Główny klient Segmentu Motoryzacja – Grupa Volkswagen, zanotował po 9 miesiącach 2020 roku 26,8% spadek sprzedaży samochodów na rynku europejskim (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego). Warto także odnotować, że pomimo obecności podmiotów Segmentu Motoryzacja na rynkach Ameryki Południowej i Azji kluczowy dla tego Segmentu pozostaje rynek europejski, gdzie lokowane jest ok. 89% wartości sprzedaży.

Nastroje rynkowe – podstawowe produkty segmentu Metale:

Sytuacja na rynku podstawowych produktów tego Segmentu tj. walcówki aluminiowej oraz ze stopów aluminium jest bardzo dobra. Walcówka przewodowa ma zastosowanie do produkcji przewodów, kabli, drutów. Szczególnie w segmencie przewodów napowietrznych i drutów można zaobserwować ciągły, kilkuprocentowy wzrost popytu. Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina jest jedynym producentem ww. wyrobów w Polsce. Dla Aluminium Konin szczególnie ważne są rynki motoryzacyjny i opakowaniowy. Dominująca obecnie tendencja w branży motoryzacyjnej, wymuszona poprzez restrykcyjne normy środowiskowe powoduje coraz szersze zastosowanie lekkich materiałów, w tym aluminium.

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

Nastroje rynkowe - Ceny podstawowych surowców:

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

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

Również ceny metali wyrażone w polskich złotych spadły r/r odpowiednio o 1% (miedź), 19% (cynk), 7% (ołów) oraz o 7% (aluminium) co jest konsekwencją zmian relacji na parze dolara amerykańskiego i polskiego złotego. Istotnymi surowcami dla Grupy są złomy metali (w tym złom akumulatorowy), stanowiące główne (Baterpol S.A., WM Dziedzice S.A.) bądź istotne (Impexmetal S.A. Zakład Aluminium Konin) surowce do produkcji.

Kolejnym kluczowym wskaźnikiem dla GK są uzyskiwane premie sprzedażowe, których wysokość jest uzależniona od asortymentu sprzedaży w danym okresie i od bieżących potrzeb zakupowych. W przypadku większości Spółek GK (z wyjątkiem Boryszew S.A. O/NPA Skawina, Baterpol S.A. oraz ZM SILESIA S.A. O./Katowice) marże sprzedaży są niższe niż uzyskiwane w 2019 roku.



Nastroje rynkowe - istotne pary walutowe

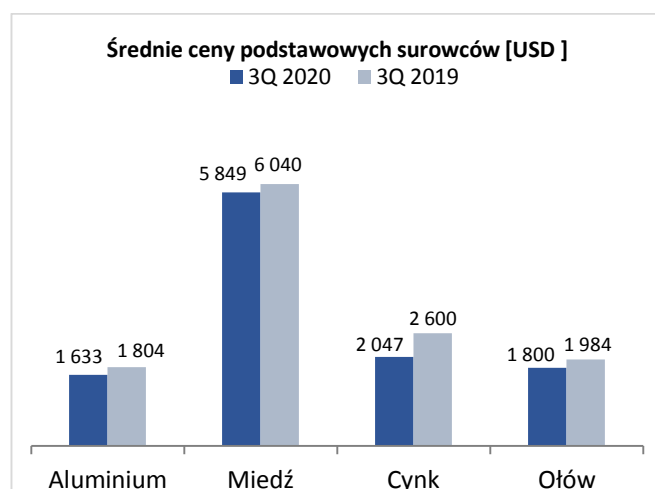
Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na koszty surowcowe Grupy. W omawianym okresie dolar umocnił się w stosunku do złotego o 2,6%. Miało to wpływ na notowania podstawowych metali wyrażone w PLN oraz na rentowność sprzedaży z tego tytułu.

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

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

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

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



Źródło: notowania dzienne LME i NBP

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

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

Przychody ze sprzedaży/Popyt na produkty Grupy

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

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

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

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



Spadek przychodów Segmentu Metale nastąpił głównie na skutek spadku cen (wyrażonych w polskich złotych) większości oferowanych wyrobów (powiązanych z spadkiem cen metali na LME). Dodatkowo negatywny wpływ na przychody miała pandemia COVID-19, która spowodowała niższy popyt na produkty Grupy w związku z krótkotrwałym wstrzymaniem lub ograniczeniem działalności w większości krajów Unii Europejskiej, które pozostają największymi odbiorcami dla Spółek Segmentu Metali.

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

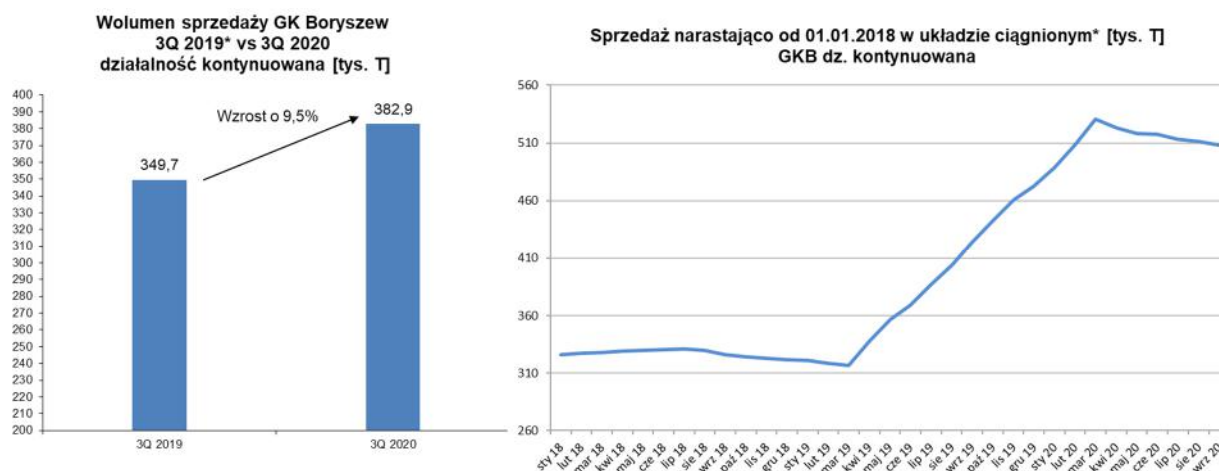
Spadek przychodów w Segmencie Motoryzacja wynikał ze spadku sprzedaży części, który był wywołany przez zastój na rynku motoryzacji spowodowany wybuchem pandemii COVID-19. W pierwszych trzech kwartałach 2020 wg danych ACEA ilość nowo zarejestrowanych samochodów spadła o 29,3 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku co miało bezpośrednie przełożenie na wielkość przychodów Segmentu Motoryzacji.

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

Spadek wolumenów w Segmencie Chemia dotyczył wszystkich Spółek i wyniósł 28,8% (10,4 tys. ton).

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

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



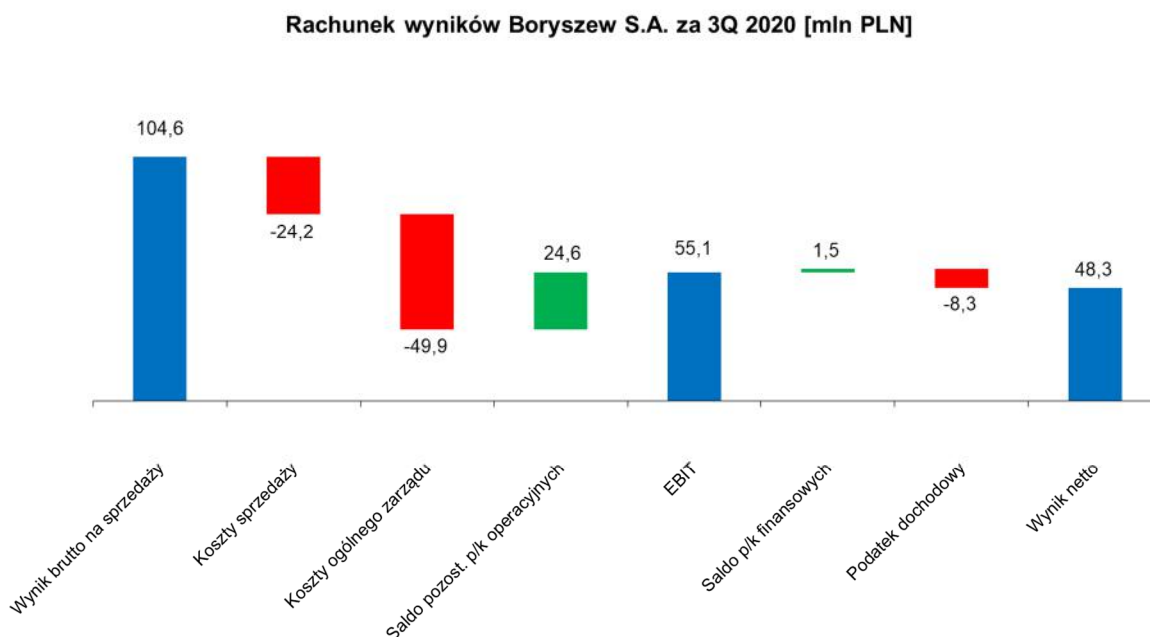
*Dane uwzględniają wolumeny sprzedaży GK Alchemia za 2019 rok od momentu objęcia kontroli, tj. początek drugiego kwartału 2019 roku.



B. OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Ujęcie jednostkowe:

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



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

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

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

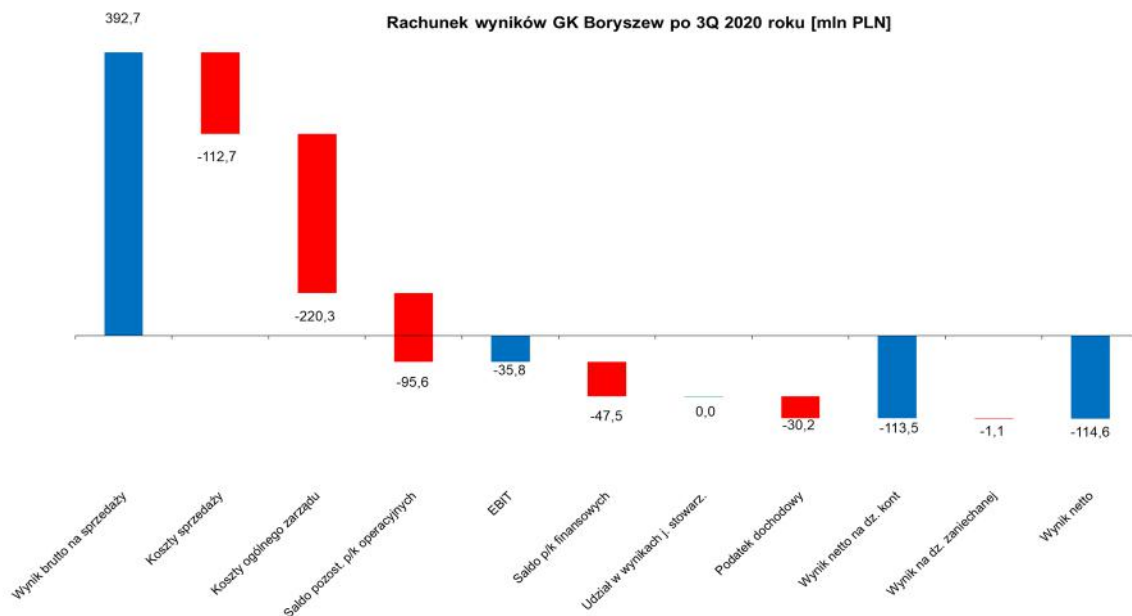
Koszty ogólnego zarządu były o 5,0 mln zł tj. o 9,2% niższe, w stosunku do III kwartałów 2019 roku głównie w związku z wprowadzaniem planów oszczędnościowych przez Spółki w związku z wybuchem pandemii COVID-19.

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



Ujęcie skonsolidowane:

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



Wynik brutto na sprzedaży po trzech kwartałach 2020 roku wyniósł 392,7 mln zł i był niższy o 73,4 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek wyniku brutto jest pochodną pogorszenia wyników w Segmencie Motoryzacja.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży spadła z poziomu 9,7% na koniec III kwartału 2019 roku do 9,3% obecnie.

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

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

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

Zgodnie z ustawą z dnia 19 lipca 2019 r. o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych część Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew (Segment Metale) spełniły warunki do uzyskania wsparcia z tytułu kosztów pośrednich emisji gazów cieplarnianych (tzw. Rekompensaty CO₂). W sprawozdaniu za trzy kwartały 2020 r. został rozpoznany przychód wynikający z prawa do rekompensat za energię elektryczną zakupioną w okresie sprawozdawczym. Prawo do rekompensaty wynika z ww. Ustawy oraz spełnienia warunków zaliczenia produkcji Spółek do sektorów energochłonnych, której rekompensuje się wzrost cen energii elektrycznej spowodowany unijną polityką klimatyczno-energetyczną. Przychód z tytułu rekompensat, który w trzech kwartałach 2020 r. wyniesie 6,7 mln zł., został ustalony z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny na podstawie przyjętej terminowej ceny uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 105 zł za tonę oraz szacowanego stopnia redukcji na poziomie 40%. Decyzja ustalająca ostateczną wysokość rekompensaty zostanie wydana do dnia 30 września 2021 r. i będzie zależna od stopnia redukcji jeżeli łączna wartość przyznanych rekompensat przekroczy kwotę 890 mln zł.

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

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

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

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

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

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

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

Ujęcie skonsolidowane:

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

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



1. Segment Metale

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

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

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

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

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

2. Segment Motoryzacja

Za niższy wynik EBITDA w Segmencie Motoryzacja odpowiada głównie Grupa BAP. Jeśli chodzi o Grupę Maflow pozytywne odchylenie rok do roku wynika głównie z realizowanych w Grupie Maflow działań optymalizujących. Spadek EBITDA w Segmencie Motoryzacja wynikał ze spadku sprzedaży (o 15,5%) na skutek wybuchu w marcu pandemii COVID-19, która spowodowała tymczasowe ograniczenia i zatrzymanie produkcji i tym samym spadek sprzedaży w kolejnych miesiącach. Dodatkowo doszło do zmniejszenia portfela sprzedaży oraz opóźnień we wdrażaniu projektów ze strony klientów (np. pojazdy elektryczne).

3. Segment Chemia

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

4. Pozostałe Spółki

Na pogorszenie wyniku segmentu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie miały wpływ gorsze wyniki operacyjne Eastside – Bis Spółka z o.o. Oddział Elana Nieruchomości na skutek zastoju na rynku nieruchomości w efekcie epidemii COVID-19. Dodatkowo negatywny wpływ na osiągnięty wynik segmentu miało zaprzestanie prowadzenia handlu hurtowego na rynku energii elektrycznej przez Boryszew S.A. O/Energy. Warto jednak zaznaczyć, że ze względu na obraną strategię zakupową oraz istotne spadki cen surowca na rynku spot, obniżono w okresie sprawozdawczym średnią cenę pozyskania gazu ziemnego dla spółek Grupy Boryszew rok do roku o ponad 28% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2019.

WYNIK NETTO

Ujęcie jednostkowe

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

Ujęcie skonsolidowane:

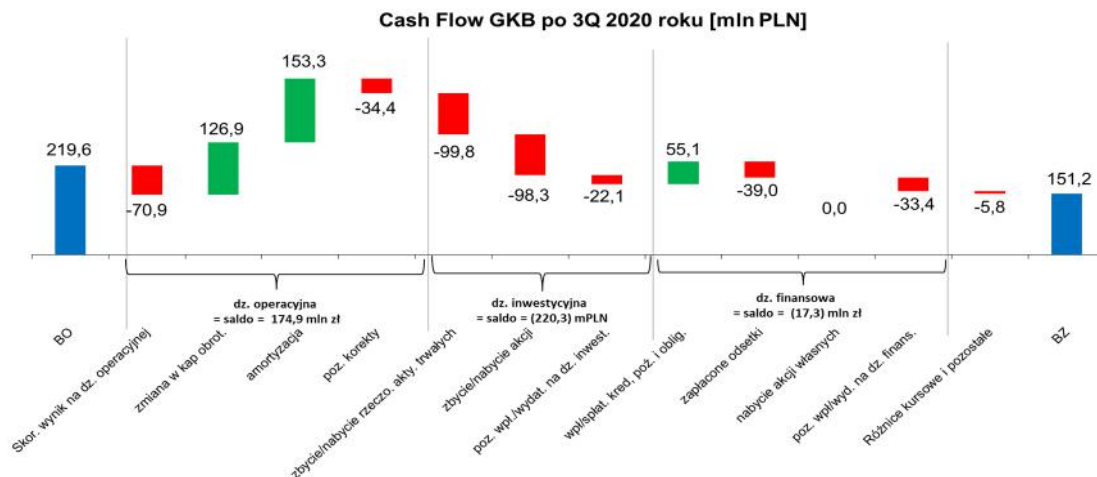
Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł minus 113,5 mln zł i był niższy o 203,7 mln zł od wyniku po trzech kwartałach roku ubiegłego.

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



C. CASH FLOW

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



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

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

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

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

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE

W przypadku Grupy Kapitałowej Boryszew zjawisko sezonowości / cykliczności występuje w ograniczonym zakresie.

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

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

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

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

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

Pozostałe produkty Grupy Kapitałowej nie wykazują szczególnych oznak cykliczności.

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



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

Grupa Kapitałowa Boryszew działa w obszarze czterech segmentów branżowych.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

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

*) do krajów UE zaliczana jest także Wielka Brytania

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ:

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



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

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

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

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU

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

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

EMISJE OBLIGACJI

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

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

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

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

Wykup obligacji po dniu bilansowym

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

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

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

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

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



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

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

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

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

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

UDZIELONE POŻYCZKI

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

NIERUCHOMOŚCI

W III kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie nabywała istotnych nieruchomości.

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

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

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

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

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

- sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy),
- czas trwania i skalę pandemii COVID-19 oraz działania osłonowe wdrażane przez instytucje na poziomie Polski oraz Unii Europejskiej,
- zmianę nastrojów konsumentów w związku z kryzysem gospodarczym i zmniejszenie popytu lub odłożenie wydatków konsumpcyjnych na przyszłe okresy,
- zmiany zasad udzielania finansowania przez sektor bankowy,
- zakłócenia łańcuchów dostaw spowodowane ograniczeniem lub wstrzymaniem działalności przez dostawców w związku z pandemią COVID-19,
- popyt na nowe samochody, zwłaszcza na produkty Grupy VW, która jest najważniejszym klientem Segmentu Motoryzacja Grupy Kapitałowej Boryszew,
- poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej,



- wzrost protekcjonizmu gospodarczego w handlu międzynarodowym, skutkującego ograniczeniem dostępu do rynków zbytu,
- koszty surowców, w tym w szczególności ceny złomów oraz wysokości premii do metali,
- kurs złotego wobec walut obcych; ze względu na znaczący udział sprzedaży eksportowej, co w efekcie wpływa na wysokość uzyskiwanych marż w złotych,
- ceny ropy naftowej i w konsekwencji ceny pochodnych produktów chemii organicznej – tworzyw sztucznych i komponentów do produkcji w technologii wtrysku części plastikowych do samochodów,
- koszt nośników energetycznych w związku zapowiedzią znacznych podwyżek ich cen mających duże w szczególności znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali oraz w chemii.

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

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

10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania warunkowe:		
udzielone podmiotom powiązanym gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań z tytułu dostaw	76 417	115 443

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w tys. PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Plastic RUS	13.02.2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	22 634	bezterminowa
Mafmex S. de R.L. de C.V.	15.07.2019	Gwarancja udzielona Volkswagen Group of America	5 799	15.01.2021
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Poręczenie udzielone Volkswagen AG	47 984	bezterminowo
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew S.A.			76 417	

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



11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE

Aktywa finansowe według bilansu na 30.09.2020 r.

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
Udziały i akcje	319	78		3	400
Należności handlowe	612 842	22 134			634 976
Pochodne instrumenty finansowe		126	4 342		4 468
Pożyczki udzielone	22 930				22 930
Obligacje	34 722				34 722
Pozostałe należności	39 544				39 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	151 208				151 208
Ogółem	861 565	22 338	4 342	3	888 248

Zobowiązania finansowe na 30.09.2020 r.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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



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

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

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw

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

**Transacje z podmiotami powiązanymi**

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

12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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



STRUKTURA GRUPY BORYSZEW

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

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

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

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

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

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

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

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

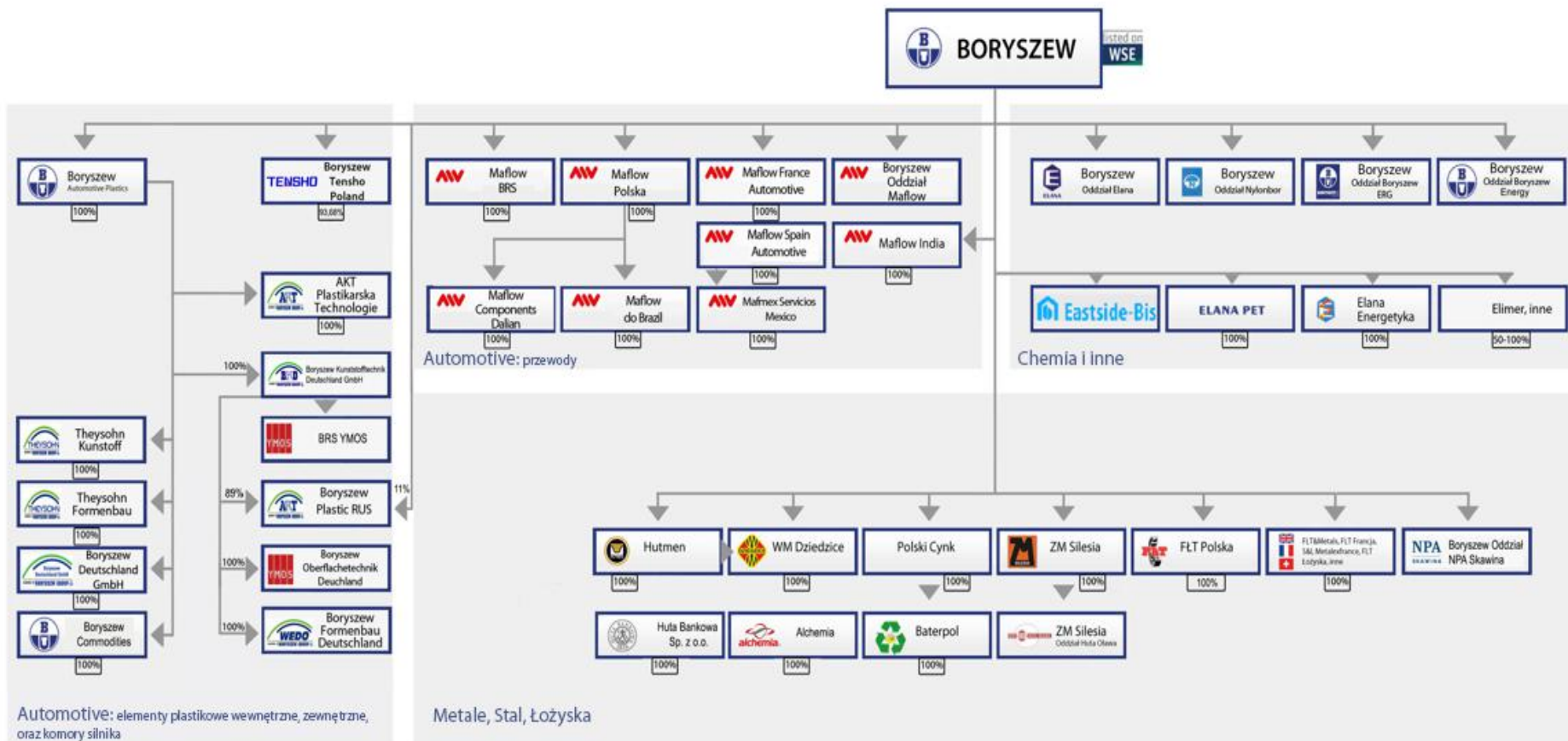


Grupa Kapitałowa Boryszew

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

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

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





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

Nabycie akcji Alchemia S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

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

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

Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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



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

Transakcja ta przeprowadzona była pod wspólną kontrolą.

Sprzedaż akcji Impexmetal S.A.

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

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

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

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

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

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik (*)	156 832 020	65,346%	156 832 020	65,346%
W tym:				
Boryszew S.A.(**)	34 795 000	14,498%	34 795 000	14,498%
RKK Investments Sp. z o.o.	119 998 000	49,999%	119 998 000	49,999%
Nationale – Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	14 773 261	6,156%	14 773 261	6,156%
Pozostali	68 394 719	28,498%	68 394 719	28,498%
Razem:	240 000 000	100,00%	240 000 000	100,000%

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

(**) Zgodnie z zawiadomieniem Boryszew S.A. z dnia 30 października 2020 roku



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Postępowania podatkowe w spółkach grupy kapitałowej

Grupa funkcjonuje w sektorze, który ze względu na swoją specyfikę jest szczególnie narażony na wyłudzenia podatku VAT ze strony nieuczciwych kontrahentów. W spółkach Grupy prowadzone są, będące na różnych etapach, postępowania kontrolne w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT. W związku z powyższym Jednostka Dominująca podjęła działania zmierzające do ujęcia ryzyk możliwych do oszacowania, a związanych z toczącymi się postępowaniami.

Postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT



- za 2012 rok w kwocie 28,9 mln złotych powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 12 listopada 2020 roku spółka otrzymała pismo z informacją o przedłużeniu rozpatrywania odwołania do dnia 15 marca 2021 roku.
2. W dniu 14 lutego 2018 roku Hutmen S.A. złożył skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oddalającego skargę spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie dotyczącą rozliczenia podatku VAT za listopad 2012 roku. Przedmiotem sporu jest kwota 548 tys. złotych, którą spółka zapłaciła i ujęła w wyniku w 2018 roku.
 3. W dniu 3 kwietnia 2018 roku Hutmen S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe spółki w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Hutmen S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. W dniu 23 września 2019 roku Dyrektor Izby Skarbowej we Wrocławiu uchylił decyzję Organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten Organ. W dniu 16 listopada 2020 roku spółka otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu określającą ponownie zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej.
 4. W dniu 10 września 2018 roku Hutmen S.A. otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe Hutmen S.A. w podatku VAT za X i XII 2012 roku w kwocie 1,14 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Hutmen S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organ kontrolujący, Spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść Hutmen S.A., wyrok jest prawomocny. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu w dniu 3 września 2019 roku uchylił decyzję Organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten Organ. W dniu 11 grudnia 2019 roku Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na 18 listopada 2020 roku, do dnia publikacji raportu Spółka nie otrzymała informacji o nowym terminie zakończenia postępowania.
 5. Baterpol Recycler Sp. z o. o. – w Spółce zakończona została kontrola podatku VAT za okres III – VI 2016 roku prowadzona przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno – Skarbowego we Wrocławiu, kontrola nie wykazała nieprawidłowości dotyczące rozliczeń VAT. Aktualnie nie są prowadzone kontrole w podatkowe w Spółce.

Inne istotne toczące się postępowania podatkowe w zakresie podatku VAT w spółkach grupy kapitałowej

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

Toczące się postępowania:

1. Hutmen S.A. – toczące się postępowania w zakresie podatku:
 - a. Kontrola Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu, oddział w Legnicy – kontrola prawidłowości VAT za IV kwartał 2014 roku – sprawa zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Kwota podatku VAT to 3,04 mln zł oraz odsetki. W dniu 16 listopada 2020 roku Hutmen S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno – Skarbowego („Urząd”) we Wrocławiu określającą ponownie zaległe zobowiązanie podatkowe Hutmen S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej.



- b. Kontrola Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie, oddział w Tarnowie – kontrola prawidłowości VAT za 2015 rok - przewidywany termin zakończenia sprawy przesunięty został na 12 października 2020 roku. W dniu 13 listopada 2020 roku Hutmen S.A. otrzymał Protokół badania ksiąg w postępowaniu podatkowym, w którym Urząd stwierdził, że spółka nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu Urzędu.
 - c. Kontrola Mazowieckiego Urzędu Celno – Skarbowego – kontrola prawidłowości VAT za X i XII 2012 roku - sprawa zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez organ I Instancji po wyroku WSA we Wrocławiu z dnia 13 marca 2019 roku uchylającym decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Kwota podatku VAT to 1.142 tys. zł oraz odsetki. W dniu 11 grudnia 2019 roku Hutmen S.A. otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. Przewidywany termin zakończenia sprawy został ustalony na dzień 8 lutego 2021 roku.
2. ZM SILESIA S.A. – toczą się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za 2013 rok i 2014 rok. W dniu 24 września 2020 roku spółka otrzymała decyzję I Instancji. Decyzja ta nie jest ostateczna. Na dzień 24 września 2020 roku nie nadano klauzuli natychmiastowej wykonalności. Kwota dodatkowego – głównego zobowiązania (bez odsetek) z tytułu podatku VAT – wynikająca z niniejszej decyzji opiewa na kwotę 97,3 mln złotych. Spółka w dniu 8 października 2020 roku złożyła do naczelnika administracji skarbowej odwołanie od niniejszej decyzji. W chwili obecnej oczekuje na rozpatrzenie odwołania. Termin rozpatrzenia odwołania wynosi dwa miesiące, co będzie wiązało się najprawdopodobniej z faktem iż do dnia 8 grudnia 2020 roku powinna otrzymać odpowiedź lub kolejne przedłużenie terminu.
3. Baterpol S.A. – jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT – kontrolowany okres lipiec 2013 roku – grudzień 2015 roku. Na podstawie przedmiotowego protokołu spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania podatku VAT do odliczenia na kwotę 4,5 mln zł powiększonego o odsetki (na dzień 31 grudnia 2019 roku – 1,4 mln zł). Kontrola prowadzona jest przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w przedmiotowej sprawie. Przewidywany termin zakończenia sprawy – 31 grudnia 2020 roku.
4. W dniu 12 marca 2019 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego w Wrocławiu skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie o wszczęciu przez Prokuraturę Regionalną w Katowicach w dniu 1 kwietnia 2016 roku śledztwa w sprawie o przestępstwo skarbowe zawieszające bieg terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych spółki.

Ze względu na fakt, że istnieje ryzyko wszczęcia kolejnych kontroli, które potencjalnie mogą skutkować wydaniem decyzji określających zobowiązania podatkowe tych spółek, Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę posiadanej dokumentacji związanej z trwającymi postępowaniami i oszacował ryzyka, klasyfikując je według prawdopodobieństwa ich wystąpienia:

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

Stan rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w trzecim kwartale zwiększył się o 151, 6 mln złotych na opisane powyżej ryzyka, stan na dzień bilansowy wynosi 202,9 mln złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca zwiększyła zobowiązania warunkowe o 71,8 mln złotych stan na koniec wynosi 110,7 mln złotych jako zobowiązanie warunkowe (ryzyko średnie lub niskie).

Zarząd Jednostki Dominującej, oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wpływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wpływu środków jest niskie.

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



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

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

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

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

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

Istotne transakcje po dniu bilansowym

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa Boryszew****Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską****(dane liczbowe wyrażono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**

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

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

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

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



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

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

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

ZNACZĄCE ZMIANY W WARUNKACH UDZIELONEGO PORĘCZENIA PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

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

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

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

23. INNE WAŻNE WYDARZENIA

BORYSZEW S.A.

Przyjęcie Programu nabywania akcji własnych Boryszew S.A.

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

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



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

Nabycie akcji własnych Boryszew S.A.

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

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

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

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

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

Wykonanie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży istotnych aktywów

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

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

IMPEXMETAL S.A.

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

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

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



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

SPV IMPEXMETAL

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

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

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW

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

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



SEGMENT MOTORYZACJA

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

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

SEGMENT METALE

Oddział NPA Skawina nie odczuł istotnego, negatywnego wpływu koronawirusa na wielkość sprzedaży, która jest wyższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Na dzień sporządzenia sprawozdania Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina przewiduje na koniec roku 2020 roku wyższą sprzedaż niż w roku poprzednim. Na działalność Baterpol S.A. pandemia COVID-19 miała wpływ od II kwartału 2020 r. powodując zmniejszenie sprzedaży. Jednak od czerwca spółka obserwuje systematyczną odbudowę popytu na swoje produkty

SEGMENT CHEMIA

W pierwszych 9 miesiącach bieżącego roku w Segmencie zanotowano spadek sprzedaży o około 20% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin, pozostałe działy zanotowały niższą sprzedaż o około 20% r/r. W IV kwartale 2020 roku poziom sprzedaży będzie zależny od rozmiarów pandemii. Przewidujemy, że popyt na środki dezynfekujące, w związku z utrzymaniem wymagań dotyczących bezpieczeństwa epidemiologicznego, pozostanie na wysokim poziomie.

POZOSTAŁE SPÓŁKI NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW

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

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

24. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że:

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



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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



**Boryszew S.A.**

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

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

Aktywa trwałe

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
Rzeczowy majątek trwały	230 786	230 313	231 747
Nieruchomości inwestycyjne	16 684	16 525	16 525
Wartości niematerialne	32 414	31 350	31 643
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	115 236	125 072	123 977
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	470 064	405 366	464 512
Aktywa finansowe	109 694	60 116	422 741
Należności długoterminowe	35 656	33 380	34 282
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 075	730	-
Pozostałe aktywa	7 746	7 754	4 366

Aktywa trwałe razem

1 019 355 910 606 1 329 793

Aktywa obrotowe

Zapasy	199 214	178 152	176 770
Należności handlowe oraz pozostałe należności	229 191	255 355	332 122
Krótkoterminowe aktywa finansowe	320 544	236 555	3 787
Pochodne instrumenty finansowe	-	8	117
Bieżące aktywa podatkowe	-	2 064	1 038
Pozostałe aktywa	22 362	17 809	18 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 409	35 788	42 305

Aktywa obrotowe razem

789 720 725 731 574 776

Aktywa razem

1 809 075 1 636 337 1 904 569

**Boryszew S.A.**

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

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

PASYWA	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	112 346	112 346	112 346
Udziały/akcje własne	(146 871)	(134 251)	(134 251)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(6 134)	(1 912)	(4 161)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(638)	(638)	(162)
Zyski zatrzymane	265 618	204 879	427 007
Razem kapitał własny	473 227	429 330	649 685
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	88 311	183 617	400 221
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	34 547	23 516	79 179
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	44 051	49 824	-
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	1 932	1 942	1 942
Rezerwa na podatek odroczony	3 074	-	7 734
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 642	2 690	3 377
Pozostałe rezerwy	5 715	6 113	5 303
Pozostałe długoterminowe pasywa	3 494	14 528	3 202
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	183 766	282 230	500 958
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	821 999	587 293	380 012
Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	12 672	21 912	28 953
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	8 963	8 563	-
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	9	9	9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	279 726	293 806	322 695
Pochodne instrumenty finansowe	1 008	851	210
Bieżące zobowiązania podatkowe	2 400	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 737	4 504	4 480
Pozostałe rezerwy	3 088	3 359	3 263
Pozostałe pasywa	17 480	4 480	14 304
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	1 152 082	924 777	753 926
Zobowiązania oraz rezerwy razem	1 335 848	1 207 007	1 254 884
Pasywa razem	1 809 075	1 636 337	1 904 569

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

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



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2019 roku	248 906	112 346	(129 735)	(2 300)	(162)	378 668	607 723
Wycena instrumentów zabezpieczających				(1 861)			(1 861)
Zysk/strata za III kwartał 2019 r.						48 339	48 339
Całkowite dochody za III kwartał 2019 roku	-	-	-	(1 861)	-	48 339	46 478
Nabycie akcji/ własnych			(4 516)				(4 516)
Stan na 30.09.2019 roku	248 906	112 346	(134 251)	(4 161)	(162)	427 007	649 685

**INFORMACJA DODATKOWA****DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU****1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości**

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2020 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01.- 30.09.2019 r.	4,3736	4,3086
01.01.- 31.12.2019 r.	4,3018	4,2585
01.01.- 30.09.2020 r.	4,4420	4,5268

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

▪ Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Boryszew S.A.

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

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

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

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

W wyniku połączenia Boryszew S.A.:

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

3. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe:

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

Razem

Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
791 287	925 532
791 287	925 532

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

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

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

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

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



4. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

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

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

EMISJE OBLIGACJI

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

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

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

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

Wykup obligacji po dniu bilansowym

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

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

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

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

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

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

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



6. Segmenty operacyjne

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

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

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych

Działalność kontynuowana

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

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzwspólnotowej:

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

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

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

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

W Segmencie Metali sezonowość praktycznie nie występuje.

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

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

8. Instrumenty finansowe, wartość godziwa, dane szacunkowe**Aktywa finansowe według bilansu na 30.09.2020 r.**

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

Zobowiązania finansowe na 30.09.2020 r.

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

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

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

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

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

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw

	01.01.2020 - 30.09. 2020
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(4 481)
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 697
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek	-
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(1 139)
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	2 397
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	-
Odwrocenie,rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	7
Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji	-
Utworzenie rezerw	(1 333)
Rozwiązanie zbędnych rezerw	1 872
Podatek odroczoney	(4 378)
Razem wpływ na wynik	(5 358)

**9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię COVID-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. Spółka Boryszew S.A. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania odnotowała negatywny wpływ epidemii na osiągnięte wyniki. Oddziały na bieżąco monitorują rozwój sytuacji w kraju i za granicą. Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, regulacje rządowe i sytuację prawną, na moment sporządzenia sprawozdania nie jest możliwe dokładne oszacowanie wpływu pandemii na sytuację operacyjną i finansową w kolejnych okresach sprawozdawczych. Centrala Boryszew S.A. oraz poszczególne Oddziały na bieżąco analizują informacje makroekonomiczne oraz pozyskiwane podczas działalności operacyjnej przez działy kontroli i analiz, na tej podstawie prognozując wpływ pandemii na wyniki Spółki. W okresie sprawozdawczym czasowe wstrzymanie produkcji miało miejsce w Boryszew S.A. Oddział Maflow. Spółka skorzystała z niektórych elementów tarczy antykrzysowej (m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń). Z uwagi na zdywersyfikowany profil działalności Boryszew S.A. i różny poziom ryzyka, wpływ COVID-19 przedstawiono w podziale na segmenty.

SEGMENT MOTORYZACJA

Niesprzyjające warunki biznesowe związane z pandemią i ograniczenia z tego wynikające pozostaną w najbliższym czasie jednym z czynników modelujących w sposób znaczący działalność Boryszew S.A. Oddział Maflow. W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku zanotowano spadek sprzedaży o około 15% r/r. natomiast w trzecim kwartale sprzedaż była wyższa niż w analogicznym okresie 2019 roku. Wraz ze zmianą trendów, zapotrzebowania i geografii sprzedaży samochodów, Oddział Maflow będzie prowadził zorganizowany monitoring działań biznesowych Klientów i konkurentów, przegląd globalnej sytuacji rynku motoryzacyjnego i poszczególnych rynków lokalnych oraz analizy potencjału własnego, wspierając decyzje biznesowe w nowej rzeczywistości.

SEGMENT METALE

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

SEGMENT CHEMIA

W pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku w Segmencie zanotowano spadek wolumenów i przychodów ze sprzedaży. W Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w marcu 2020 roku została uruchomiona produkcja i sprzedaż płynów dezynfekujących ERG CleanSkin, pozostałe działy zanotowały w pierwszych 9 miesiącach 2020 roku niższą sprzedaż o około 20%. W IV kwartale 2020 roku poziom sprzedaży będzie zależny od rozmiarów pandemii. Przewidujemy, że popyt na środki dezynfekujące, w związku z utrzymaniem wymagań dotyczących bezpieczeństwa epidemiologicznego, pozostanie na wysokim poziomie.

POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW

Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, ze względu na strukturę kontraktów ze Spółkami powiązanymi jak i z klientami zewnętrznymi (formuła cena pozyskania plus marża), prognozuje neutralny wpływ koronawirusa na EBITDA. W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku nie odnotowano istotnego, negatywnego wpływu pandemii na wysokość sprzedaży, w porównaniu do założeń budżetowych. Obniżenie EBITDA może mieć miejsce w sytuacji znaczących odchyleń od założonych wolumenów zużycia gazu ziemnego u Klientów Oddziału. Dotychczas nie odnotowano sygnałów ze strony Kontrahentów świadczących o planowanych znaczących spadkach zamówień.



Grupa Kapitałowa Boryszew

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

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

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

PODPISY:

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu

Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu
