



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku**

Data publikacji raportu
26 maja 2022 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.....	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BORYSZEW S.A.....	54
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	54
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	55
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	57
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	58
INFORMACJA DODATKOWA.....	59



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

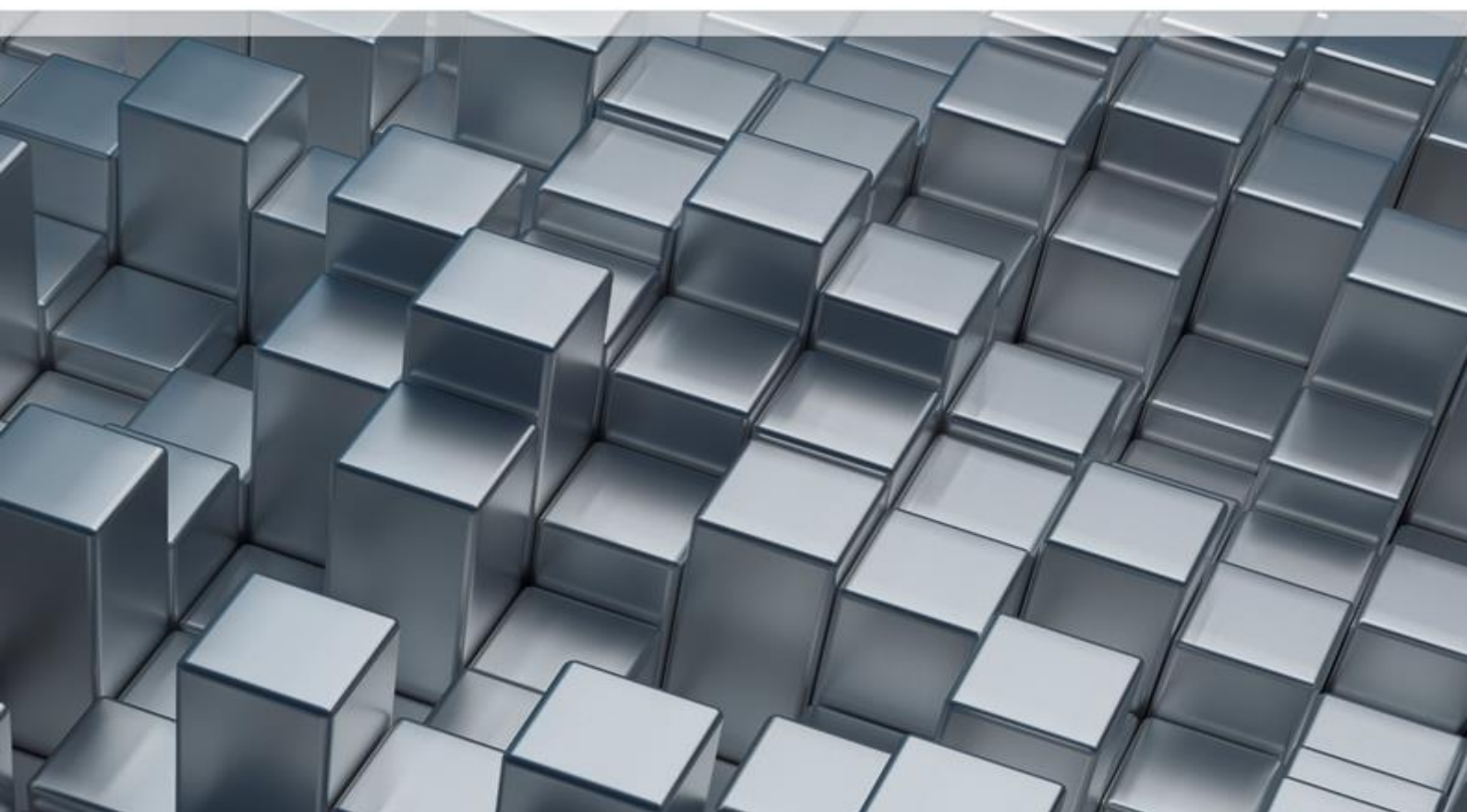
WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
dane dotyczące skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	1 702 626	1 450 938	366 377	317 346
Zysk na działalności operacyjnej	56 267	49 885	12 108	10 911
Zysk netto z działalności kontynuowanej	34 106	27 641	7 339	6 046
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	33 852	29 297	7 284	6 408
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	31 906	26 977	6 866	5 900
Średnioważona ilość akcji	202 000 000	202 000 000	202 000 000	202 000 000
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w zł/EUR)	0,16	0,13	0,03	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	95 177	(24 812)	20 481	(5 427)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	62 175	(31 493)	13 379	(6 888)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(118 689)	23 994	(25 540)	5 248
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	4 284 497	4 220 636	920 902	917 649
Zobowiązania i rezerwy razem	2 488 002	2 473 932	534 767	537 881
Aktywa związane z działalnością kontynuowaną	4 226 239	4 161 119	908 380	904 709
Zobowiązania związane z działalnością kontynuowaną	2 447 666	2 433 029	526 097	528 988
Kapitał własny	1 796 495	1 746 704	386 135	379 768
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	1 768 050	1 720 205	380 021	374 006

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
dane dotyczące jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży	677 361	404 249	145 757	88 416
Zysk na działalności operacyjnej	13 574	23 958	2 921	5 240
Zysk netto	13 299	19 807	2 862	4 332
Średnioważona ilość akcji	205 205 000	205 205 000	205 205 000	205 205 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w zł/EUR)	0,06	0,10	0,01	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 494)	45 870	(2 043)	10 033
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44 750	(91 336)	9 629	(19 977)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(40 895)	44 057	(8 800)	9 636
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	2 548 430	2 513 462	547 755	546 476
Zobowiązania i rezerwy razem	1 156 478	1 146 137	248 571	249 193
Kapitał własny	1 391 952	1 367 325	299 184	297 283

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 702 626	1 450 938
Koszt własny sprzedaży	1 565 600	1 296 741
Zysk brutto ze sprzedaży	137 026	154 197
Koszty sprzedaży	31 523	36 913
Koszty ogólnego zarządu	68 596	72 748
Pozostałe przychody operacyjne	33 743	17 230
Pozostałe koszty operacyjne	14 383	11 881
Zysk z działalności operacyjnej	56 267	49 885
Przychody finansowe	9 235	14 524
Koszty finansowe	20 942	22 099
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	18	(19)
Zysk przed opodatkowaniem	44 578	42 291
Podatek dochodowy	10 472	14 650
Zysk netto z działalności kontynuowanej	34 106	27 641
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	(254)	1 656
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:	33 852	29 297
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	31 906	26 977
<i>udziały niekontrolujące</i>	1 946	2 320
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję	31 906	26 977
Średnioważona ilość akcji	202 000 000	202 000 000
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,16	0,13
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	0,16	0,13
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej (w zł na jedną akcję)	0,16	0,13
Zysk na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	0,16	0,13
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	0,16	0,13
Rozwodniony z działalności zaniechanej	-	-



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – c.d.

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk netto	33 852	29 297
Dochody ujęte w kapitałach		
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat (przed opodatkowaniem)</i>	14 732	2 932
Rachunkowość zabezpieczeń	13 651	279
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	1 081	2 653
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(2 594)	(53)
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy (przed opodatkowaniem)</i>	4 693	19 354
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	4 693	19 354
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(892)	(3 677)
Dochody ujęte w kapitałach razem	15 939	18 556
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	15 939	18 556
<i>udziały niekontrolujące</i>	-	-
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	49 791	47 853
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	47 845	45 533
<i>udziały niekontrolujące</i>	1 946	2 320

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – Działalność Zaniechana

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	2	2
Koszt własny sprzedaży	2	2
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	2 150
Pozostałe koszty operacyjne	286	382
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(286)	1 768
Przychody finansowe	32	11
Koszty finansowe	-	63
Wynik na działalności finansowej	32	(52)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(254)	1 716
Podatek dochodowy	-	60
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	(254)	1 656
w jednostce dominującej	326	1 253
udziały niekontrolujące	(580)	403



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 263 461	1 276 594	1 299 366
Nieruchomości inwestycyjne	140 408	141 760	151 660
Wartość firmy	6 418	6 418	8 865
Wartości niematerialne	44 323	46 246	46 157
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	306 985	292 713	315 913
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	232	214	191
Aktywa finansowe	1 790	1 685	1 537
Należności długoterminowe	45 814	30 875	27 874
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26 896	24 173	26 853
Aktywa trwałe razem	1 836 327	1 820 678	1 878 416
Aktywa obrotowe	2 448 170	2 399 958	2 412 625
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 389 912	2 340 441	2 410 915
Zapasy	1 026 192	991 826	1 022 856
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 006 981	977 247	941 984
Krótkoterminowe aktywa finansowe	92 511	165 855	280 490
Pochodne instrumenty finansowe	30 543	12 434	4 330
Bieżące aktywa podatkowe	6 825	5 355	6 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 860	187 724	154 920
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	58 258	59 517	1 710
Aktywa razem	4 284 497	4 220 636	4 291 041



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PASYWA	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435	114 435	114 435
Udziały/akcje własne	(236 753)	(236 753)	(236 753)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	18 379	7 322	(6 024)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(312)	(312)	(1 851)
Kapitał z aktualizacji wyceny i zysk ze zbycia aktywów finansowych	47 500	43 699	47 469
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(47 609)	(48 690)	(53 889)
Zyski zatrzymane	1 623 504	1 591 598	1 545 780
Razem kapitał własny	1 768 050	1 720 205	1 658 073
Kapitał udziałowców niekontrolujących	28 445	26 499	23 374
Kapitał własny razem	1 796 495	1 746 704	1 681 447
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	110 541	107 964	190 175
Zobowiązania z tytułu leasingu	221 878	210 562	228 619
Rezerwa na podatek odroczone	81 175	82 397	86 847
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24 033	23 788	27 890
Pozostałe rezerwy	43 126	42 852	48 155
Pozostałe długoterminowe pasywa	56 327	59 651	35 781
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	537 080	527 214	617 467
Zobowiązania krótkoterminowe	1 950 922	1 946 718	1 992 127
Kredyty bankowe, pożyczki	539 582	651 095	787 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	49 548	53 061	67 565
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 003 557	898 623	787 712
Pochodne instrumenty finansowe	10 343	2 915	12 809
Bieżące zobowiązania podatkowe	60 131	55 748	65 829
Rezerwy na świadczenia pracownicze	42 609	37 672	39 281
Pozostałe rezerwy	170 021	171 483	152 874
Pozostałe pasywa	34 795	35 218	61 498
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	1 910 586	1 905 815	1 975 550
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako działalność zaniechana	40 336	40 903	16 577
Zobowiązania oraz rezerwy razem	2 488 002	2 473 932	2 609 594
Pasywa razem	4 284 497	4 220 636	4 291 041



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	44 578	42 291
Korekty o pozycje	50 599	(67 103)
Amortyzacja	43 769	41 894
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	24 638	9 447
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(16 792)	(4 271)
Zmiana stanu należności	(84 849)	(160 369)
Zmiana stanu zapasów	(30 599)	(35 995)
Zmiana stanu zobowiązań	130 611	100 600
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	5 182	(118)
Zmiana stanu rezerw	(13 666)	4 263
Pozostałe pozycje	8 488	(2 649)
Podatek dochodowy zapłacony	(16 183)	(19 905)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	95 177	(24 812)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	6 243	7 795
Wpływy ze zbycia jednostki zależnej	80 812	-
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	-	2 311
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(24 273)	(27 615)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(103)	-
Udzielone pożyczki	(700)	(15 200)
Wydatki na nabycie obligacji	-	-
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	196	1 216
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	62 175	(31 493)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	75 198	142 866
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	-
Wypłacone dywidendy	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(175 496)	(92 044)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(8 854)	(10 865)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(12 968)	(20 674)
Inne wpływy/wydatki finansowe	3 431	4 711
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(118 689)	23 994
Zmiana stanu środków pieniężnych netto (przed wpływem kursów walut)	38 663	(32 311)
Różnice kursowe z przeliczenia	473	2 020
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	187 724	185 211
Środki pieniężne zbytych/nabytych jednostek	-	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (po wpływie kursów walut)	39 136	(30 291)
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	226 860	154 920
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>23 233</i>	<i>23 593</i>



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 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 01.01.2022	248 906	114 435	(236 753)	7 322	(312)	43 699	(48 690)	1 591 598	1 720 205	26 499	1 746 704
Inne całkowite dochody				11 057		3 801	1 081		15 939		15 939
Zysk/strata za 1 kwartał 2022 roku								31 906	31 906	1 946	33 852
Całkowite dochody za 1 kwartał 2022 r.	-	-	-	11 057	-	3 801	1 081	31 906	47 845	1 946	49 791
Stan na 31.03.2022	248 906	114 435	(236 753)	18 379	(312)	47 500	(47 609)	1 623 504	1 768 050	28 445	1 796 495

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2021	248 906	114 435	(236 753)	(6 250)	(1 851)	31 792	(56 542)	1 518 803	1 612 540	21 054	1 633 594
Inne całkowite dochody				13 572	1 329	11 907	15 314		42 122		42 122
Zysk/strata za 2021 rok								72 795	72 795	9 360	82 155
Całkowite dochody za 2021 rok	-	-	-	13 572	1 329	11 907	15 314	72 795	114 917	9 360	124 277
Wyplata dywidendy										(3 915)	(3 915)
Zbycie jednostki zależnej					210		(7 462)		(7 252)		(7 252)
Zmiany w kapitale własnym				13 572	1 539	11 907	7 852	72 795	107 665	5 445	113 110
Stan na 31.12.2021	248 906	114 435	(236 753)	7 322	(312)	43 699	(48 690)	1 591 598	1 720 205	26 499	1 746 704

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2021	248 906	114 435	(236 753)	(6 250)	(1 851)	31 792	(56 542)	1 518 803	1 612 540	21 054	1 633 594
Inne całkowite dochody				226		15 677	2 653		18 556		18 556
Zysk/strata za I kwartał 2021 roku								26 977	26 977	2 320	29 297
Całkowite dochody za I kwartał 2021 r.	-	-	-	226	-	15 677	2 653	26 977	45 533	2 320	47 853
Stan na 31.03.2021	248 906	114 435	(236 753)	(6 024)	(1 851)	47 469	(53 889)	1 545 780	1 658 073	23 374	1 681 447



INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 31 marca 2022 roku

Strona

1. WSTĘP	12
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	12
3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W I KWARTALE 2021 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	21
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE ..	29
5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ W OKRESIE OD POCZĄTKU BIEŻĄCEGO ROKU	30
6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU	32
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	32
8. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU	33
9. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	33
10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH.....	34
11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE	36
12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	39
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.....	41
14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKU FINANSOWEGO NA BIEŻĄCY ROK	42
15. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU.....	43
16. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU – UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	43
17. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ – ZMIANY STANU POSIADANYCH AKCJI LUB OPCJI NA AKCJE W BIEŻĄCYM OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU	43
18. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	43
19. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	47
20. INFORMACJE O NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	48
21. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ 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.....	48
22. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ	49
23. INNE WAŻNE WYDARZENIA	49
24. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	52



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 Krzysztofa 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 około 9.000 pracowników.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

W I kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonowała w składzie:

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

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

W I kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu Zarząd Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2022 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

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

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

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok, opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2022 roku.



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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01- 31.03.2021 r.	4,5721	4,6603
01.01 - 31.12.2021 r.	4,5622	4,5994
01.01- 31.03.2022 r.	4,6472	4,6525

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony się 31 marca 2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów i nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku:

- Roczne zmiany MSSF 2018-2020 wprowadzają zmiany do standardów MSSF1, MSSF9, MSR41 oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. Opublikowane w maju 2020 roku zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia.

Wprowadzone wyżej wymienione zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Zmiany rozwiązują problem niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes” inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeśli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zatwierdzenia tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada opublikowała zmiany do MSR1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce. Zmiana wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityki rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. W lutym 2021 roku Rada opublikowała zmianę w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 12 „podatek dochodowy”. Zmiany precyzują w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą standardu



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

istniały niejasności co do tego czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz te jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiany ta nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd jest w trakcie weryfikacji wpływu powyższych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz zakres informacji prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki nie przewiduje, aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W grudniu 2021 roku Grupa dokonała zmiany wyglądu podstawowych sprawozdań w związku z koniecznością raportowania zgodnie z formatem ESEF. Sprawozdania publikowane po tym okresie posiadają strukturę tożsamą ze sprawozdaniem rocznym.

Poniżej przedstawione zostały dane przekształcone okresu porównawczego polegające na reklasyfikacjach poszczególnych pozycji.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów - przekształcone

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2021 - 31.03.2021	zmiana
Działalność kontynuowana	<i>przekształcone</i>	<i>opublikowane</i>	
Przychody ze sprzedaży	1 450 938	1 450 938	-
Koszt własny sprzedaży	1 296 741	1 296 741	-
Zysk brutto ze sprzedaży	154 197	154 197	-
Koszty sprzedaży	36 913	36 913	-
Koszty ogólnego zarządu	72 748	72 748	-
Pozostałe przychody operacyjne	17 230	17 230	-
Pozostałe koszty operacyjne	11 881	8 517	3 364
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych i pozostałych	-	(3 364)	(3 364)
Zysk z działalności operacyjnej	49 885	49 885	-
Przychody finansowe	14 524	14 524	-
Koszty finansowe	22 099	22 090	9
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(19)	(19)	-
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	(9)	(9)
Zysk przed opodatkowaniem	42 291	42 291	-
Podatek dochodowy	14 650	14 650	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej	27 641	27 641	-
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	1 656	1 656	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:	29 297	29 297	-
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>26 977</i>	<i>26 977</i>	-
<i>udziały niekontrolujące</i>	<i>2 320</i>	<i>2 320</i>	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2021 - 31.03.2021	zmiana
	przekształcone	opublikowane	
Zysk netto	29 297	29 297	-
Dochody ujęte w kapitałach			
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat (przed opodatkowaniem)</i>	29 297	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	279	279	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej</i>	2 653	2 653	-
<i>Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)</i>	(53)	(53)	-
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	-	2 879	-
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy (przed opodatkowaniem)</i>	19 354	-	-
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	19 354	19 354	-
<i>Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)</i>	(3 677)	(3 677)	-
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	-	15 677	-
Dochody ujęte w kapitałach razem	18 556	18 556	-
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	18 556	18 556	-
<i>udziały niekontrolujące</i>	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	47 853	47 853	-
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	45 533	45 533	-
<i>udziały niekontrolujące</i>	2 320	2 320	-



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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - przekształcone

AKTYWA	Stan na	Stan na	zmiana
	31.03.2021	31.03.2021	
	<i>przekształcone</i>	<i>opublikowane</i>	
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 299 366	1 299 366	-
Nieruchomości inwestycyjne	151 660	151 660	-
Wartość firmy	8 865	8 865	-
Wartości niematerialne	46 157	46 157	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	315 913	315 913	-
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	191	191	-
Aktywa finansowe	1 537	1 537	-
Należności długoterminowe	27 874	2 717	25 157
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26 853	26 853	-
Pozostałe aktywa	-	25 157	(25 157)
Aktywa trwałe razem	1 878 416	1 878 416	-
Aktywa obrotowe	2 412 625	2 412 625	-
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 410 915	2 410 915	-
Zapasy	1 022 856	1 022 856	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	941 984	877 082	64 902
Krótkoterminowe aktywa finansowe	280 490	280 490	-
Pochodne instrumenty finansowe	4 330	4 330	-
Bieżące aktywa podatkowe	6 335	6 335	-
Pozostałe aktywa	-	64 902	(64 902)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 920	154 920	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 710	1 710	-
Aktywa razem	4 291 041	4 291 041	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PASYWA	Stan na	Stan na	zmiana
	31.03.2021	31.03.2021	
	<i>przekształcone</i>	<i>opublikowane</i>	
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906	248 906	-
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 435	114 435	-
Udziały/akcje własne	(236 753)	(236 753)	-
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(6 024)	(6 024)	-
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(1 851)	(1 851)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny i zysk ze zbycia aktywów finansowych	47 469	47 469	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(53 889)	(53 889)	-
Zyski zatrzymane	1 545 780	1 545 780	-
Razem kapitał własny	1 658 073	1 658 073	-
Kapitał udziałowców niekontrolujących	23 374	23 374	-
Kapitał własny razem	1 681 447	1 681 447	-
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	190 175	190 175	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	228 619	56 928	171 691
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	-	114 874	(114 874)
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	-	56 817	(56 817)
Rezerwa na podatek odroczone	86 847	86 847	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27 890	27 890	-
Pozostałe rezerwy	48 155	48 155	-
Pozostałe długoterminowe pasywa	35 781	35 781	-
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	617 467	617 467	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 992 127	1 992 127	-
Kredyty bankowe, pożyczki	787 982	787 982	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	67 565	59 596	7 969
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania aktywów	-	7 728	(7 728)
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	-	241	(241)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	787 712	787 712	-
Pochodne instrumenty finansowe	12 809	12 809	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	65 829	65 829	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	39 281	39 281	-
Pozostałe rezerwy	152 874	152 874	-
Pozostałe pasywa	61 498	61 498	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	1 975 550	1 975 550	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako działalność zaniechana	16 577	16 577	-
Zobowiązania oraz rezerwy razem	2 609 594	2 609 594	-
Pasywa razem	4 291 041	4 291 041	-



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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – przekształcone

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2021 - 31.03.2021	zmiana
	<i>przekształcone</i>	<i>opublikowane</i>	
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	42 291	42 291	-
Korekty o pozycje	(67 103)	(67 103)	-
Amortyzacja	41 894	41 894	-
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	9 447	9 447	-
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(4 271)	(4 271)	-
Zmiana stanu należności	(160 369)	(160 369)	-
Zmiana stanu zapasów	(35 995)	(35 995)	-
Zmiana stanu zobowiązań	100 600	100 600	-
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	(118)	-	(118)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-	4 145	(4 145)
Zmiana stanu rezerw	4 263	-	4 263
Pozostałe pozycje	(2 649)	(2 649)	-
Podatek dochodowy zapłacony	(19 905)	(19 905)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(24 812)	(24 812)	-
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	7 795	7 795	-
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	2 311	2 311	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(27 615)	(27 615)	-
Udzielone pożyczki	(15 200)	(15 200)	-
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	1 216	1 216	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 493)	(31 493)	-
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	142 866	-	142 866
Wpływy z kredytów	-	139 866	(139 866)
Pożyczki otrzymane	-	3 000	(3 000)
Spłata kredytów i pożyczek	(92 044)	-	(92 044)
Spłata kredytów	-	(89 758)	89 758
Spłata pożyczek	-	(2 286)	2 286
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(10 865)	(10 865)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(20 674)	(20 674)	-
Inne wpływy/wydatki finansowe	4 711	4 711	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	23 994	23 994	-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto (przed wpływem kursów walut)	(32 311)	(32 311)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	2 020	2 020	-
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	185 211	185 211	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (po wpływie kursów walut)	(30 291)	(30 291)	-
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	154 920	154 920	-
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>23 593</i>	<i>23 593</i>	-



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

SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OBJĘTE ZOSTAŁY NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 R. NASTĘPUJĄCE SPÓŁKI:

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
<i>Centrala</i>	Warszawa			Pozostałe
<i>Oddział Elana</i>	Toruń			Chemia
<i>Oddział Boryszew Energy</i>	Toruń			Pozostałe
<i>Oddział Maflow</i>	Tychy			Motoryzacja
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina			Metale
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	Boryszew S.A.	Chemia
Nylonbor Sp. z o.o.	Sochaczew	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Boryszew Maflow Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100,00	Maflow Polska Sp. z o.o. (21%), Boryszew S.A. (79%)	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd.	Chiny	100,00	Maflow Polska Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow India Private Limited	Indie	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
MAFMEX S.DE R.L.DE C. V	Meksyk	100,00	Maflow Spain Automotive S.L.U. (3,34%), Maflow Polska Sp. z o.o. (96,66%)	Motoryzacja
Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100,00	Maflow Spain Automotive S.L.U. (90,00%), Maflow Polska Sp. z o.o. (10,00%)	Motoryzacja
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Tychy	100,00	Maflow Polska Spółka z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Components Poland Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Toruń	100,00	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
ICOS GmbH w likwidacji	Niemcy	100,00	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH w likwidacji	Niemcy	100,00	ICOS GmbH w likwidacji	Motoryzacja
Theysohn Formenbau GmbH w likwidacji	Niemcy	100,00	ICOS GmbH w likwidacji	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



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	100,00	Boryszew S.A., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	93,68	Boryszew S.A. (rozpoznał opcje nabycia udziałów do 100%)	Motoryzacja
Boryszew Holding Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Metale
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew	Pozostałe
Hutmen Sp. z o.o.	Wrocław	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	100,00	Hutmen Sp. o.o. Boryszew S.A.	Metale
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji	Katowice	61,77	Polski Cynk Sp. z o.o.	działalność zaniechana
ZM SILESIA S.A.	Katowice	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Alchemia S.A.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A., Alchemia S.A. (akcje własne)	Metale
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Laboratoria Badań Batory	Chorzów	100,00	Alchemia S.A.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	100,00	Boryszew S.A.	Metale
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Boryszew S.A.	Pozostałe
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	100,00	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Metal Zinc Sp. z o.o.	Katowice	100,00	ZM Silesia S.A.	Metale
Eastside BIS Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	Konin	59,97	Boryszew S.A.	Metale
RAPZ Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	42,67	Huta Bankowa Sp. z o.o.	Metale

SPÓŁKI KAPITAŁOWE NIE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM SKONSOLIDOWANYM

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udział w głosach (%)	Podstawowa działalność
Elana Ukraina Sp. z o.o.	Ukraina	90	90	spółka nie prowadzi działalności
Brasco Inc.	USA	100	100	spółka nie prowadzi działalności
Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji	Konin	94	94	spółka nie prowadzi działalności
Cegielnia «Wostoczna» - Sp. z o.o.	Białoruś	30	30	handel, produkcja surowców wtórnych



Zmiany w strukturze Grupy

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze grupy.

3. OPIS DOKONAŃ GRUPY BORYSZEW W I KWARTALE 2022 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

A. OGÓLNA SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

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

Struktura segmentowa przychodów					Struktura geograficzna przychodów				
	1Q 2022		1Q 2021			1Q 2022		1Q 2021	
Chemia	76 517	4,5%	66 417	4,6%	Polska	687 695	40,4%	446 404	30,8%
Motoryzacja	374 996	22,0%	449 555	31,0%	Niemcy	350 200	20,6%	324 833	22,4%
Metale	1 141 700	67,1%	904 711	62,4%	Pozostałe kraje UE	529 432	31,1%	521 429	35,9%
Pozostałe*	109 413	6,4%	30 255	2,0%	Pozostałe	135 299	7,9%	158 272	10,9%
RAZEM	1 702 626	100,0%	1 450 938	100,0%	RAZEM	1 702 626	100,0%	1 450 938	100,0%

(*) zawiera korekty konsolidacyjne nie przypisane do segmentów w branżowych

Kluczowe determinanty:

Nastroje rynkowe - PMI i PKB:

Ze względu na fakt, że około 95% przychodów ze sprzedaży Grupy generowanych jest na terenie Europy, ogólna sytuacja makroekonomiczna na rynku unijnym (w tym w Niemczech) jest kluczowa dla wyników Grupy Boryszew.

W krajach Unii Europejskiej jak i w samej Polsce ogólne nastroje makroekonomiczne w pierwszym kwartale 2022 roku były na niższym poziomie w stosunku roku poprzedniego. Wynika to m.in. z trwającego konfliktu zbrojnego na Ukrainie. Rosyjska agresja na Ukrainę doprowadziła do wzrostu niepewności w biznesie, przerwała łańcuchy dostaw oraz nasiliła presję inflacyjną na całym świecie, skutkowałą także spowolnieniem wzrostu w polskim przemyśle. Przede wszystkim po raz pierwszy od 14 miesięcy odnotowano spadek produkcji oraz pierwsze od 15 miesięcy osłabienie napływu nowych zamówień. Dotyczyło to zwłaszcza zamówień eksportowych, które odnotowały najsilniejszy regres od połowy 2020 roku.

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

PMI	1Q 2022	1Q 2021
UE	57,4	62,5
Polska	54,0	54,3
Niemcy	57,4	66,6

W przypadku Polski wskaźnik PMI był na poziomie nieznacznie niższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz powyżej poziomu 50 oznaczającego wzrost aktywności przemysłowej.

Ogólne pogorszenie koniunktury w I kwartale 2022 roku było głównie konsekwencją wojny w Ukrainie. Do tego, powstałe w wyniku pandemii zakłócenia w łańcuchach dostaw (a także ponowny wzrost obostrzeń sanitarnych w Chinach) pogorszyły się wraz z rosyjską inwazją na Ukrainę. Dodatkowo problemem nadal są wysokie ceny paliw i energii, niekorzystne zmiany kursów walut oraz inflacja.

Reasumując I kwartał 2022 roku okazał się najbardziej burzliwym okresem od czasu wybuchu pandemii. Nie tylko za sprawą wojny, ale też silnej inflacji, dalszego zacieśniania polityki przez banki centralne i jednoczesnych oznak



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

spowolnienia w gospodarkach. Wszystkie te czynniki każą liczyć się z podwyższoną zmiennością również w kolejnych trzech miesiącach, a nastroje na rynku świadczą o tym, że ten trend będzie kontynuowany w kolejnych okresach.

Prognoza wzrostu PKB Polski	2022	2023
NBP	4,4%	3,0%
Bank Światowy	3,9%	3,6%
Komisja Europejska	3,7%	3,0%

Komisja Europejska w swojej tegorocznej wiosennej prognozie przewiduje wzrost PKB Polski o 3,7% (wobec 5,5% wzrostu z zimowej prognozy). Jest to spowodowane głównie inwazją Rosji na Ukrainę oraz wzrostem inflacji. Przewiduje się, że wyższa niepewność co do sytuacji gospodarczej oraz wyższa inflacja zmniejszą skłonność gospodarstw domowych do wydawania środków pieniężnych. Jednocześnie Komisja Europejska przewiduje, że negatywny efekt, może być częściowo zneutralizowany napływem uchodźców z Ukrainy, którzy pobudzą konsumpcję. Dla porównania, gospodarka całej UE ma w tym roku wzrosnąć o 2,7%, w przyszłym roku o 2,3%. Komisja Europejska tłumaczy, że przyczyną obniżenia prognoz jest sytuacja wynikająca z trwającej inwazji Rosji na Ukrainę. Spowodowała ona wzrost cen surowców energetycznych i rolnych oraz zakłócenia w łańcuchach dostaw, hamując odrabianie strat po pandemii Covid-19.

NBP przewiduje wzrost PKB w 2022 roku na poziomie 4,4% (3,9% w prognozie z marca 2021 roku) oraz wzrost na poziomie 3,0% w 2023 roku. Prognozy NBP na 2022 rok są zdecydowanie bardziej optymistyczne niż prognozy Banku Światowego oraz Komisji Europejskiej.

Nastroje rynkowe - Sprzedaż samochodów:

Kolejnym istotnym parametrem wpływającym na wyniki GKB jest sprzedaż samochodów (Segment Motoryzacja to około 22% obrotów GKB).

W pierwszym kwartale 2022 roku spadła sprzedaż samochodów w Europie. Wg danych ACEA, rynek samochodów osobowych w Europie spadł o 10,6% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Główny klient Segmentu Motoryzacja – Grupa Volkswagen, zanotował po 3 miesiącach 2022 roku 15,4% spadek sprzedaży samochodów na rynku europejskim (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego).

Wojna uniemożliwiła działanie ukraińskich zakładów produkujących wiązki przewodów elektrycznych, a bez nowych dostaw przewodów zaczęły się przestoje w wielu zakładach motoryzacyjnych w Niemczech, Czechach czy Polsce. Branża od razu zaczęła budowę nowych łańcuchów dostaw i reorganizację produkcji, ale na ustabilizowanie się sytuacji potrzeba jeszcze trochę czasu.

Trudno prognozować przebieg konfliktu i jego pełne skutki, ale zakładając brak eskalacji działań wojennych, a w dalszej perspektywie zamrożenie konfliktu, można oczekiwać, że po krótkookresowym szoku podaży skutkującym wzrostem kosztów i wyraźnymi spadkami produkcji branży motoryzacyjnej, w perspektywie kilku miesięcy łańcuchy dostaw powrócą do stanu zbliżonego do tego sprzed wojny wraz z dostosowaniem cenników do wyższych kosztów. Gdyby jednak zakłócenia trwały dłużej, to po wyczerpaniu się zapasów mogłyby nastąpić powrót do kryzysowej sytuacji podobnej do tej wywołanej pandemią, a później nawet bardziej trwała recesja w branży motoryzacyjnej.

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

W związku z faktem, że 67% sprzedaży GKB przypada na Segment Metale, wyniki finansowe Grupy są narażone na wahania średnich cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Stosowana w Grupie polityka zabezpieczeń cen metali jak również kursów walut znacząco ogranicza to ryzyko. Jednak poziom przychodów oraz kapitał pracujący pozostają wrażliwe na zmienność notowań tych surowców.

W pierwszym kwartale bieżącego roku mamy do czynienia ze znaczącym wzrostem (r/r) średnich cen wszystkich czterech podstawowych metali (w USD), tj. aluminium (o 56,6%), cynku (o 36,5%), miedzi (o 17,6%) oraz ołowiu (o 15,7%).

Również ceny metali wyrażone w polskich złotych wzrosły r/r odpowiednio o 71,0% (aluminium), 49,2% (cynk), 28,5% (miedź) oraz o 26,5% (ołów) co jest konsekwencją zmian relacji na parze dolara amerykańskiego i polskiego złotego.

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



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

Zgodnie z zeszłorocznymi przewidywaniami sytuacja na rynku stali na początku roku 2022 uległa znacznej poprawie. Nastąpił gwałtowny wzrost cen wyrobów stalowych, ponadto wzrosły marże na rynku hutniczym. Ogólnie początek 2022 roku to kolejny wzrost w obszarze działania Alchemii i Huty Bankowej napływu zamówień na wyroby stalowe powodując, że w Polsce r/r nie było większych zmian, a w samej EU spadek był mniejszy niż 4%. Jednak pierwszy kwartał 2022 roku na świecie to spadek produkcji stali o 6,8% co było spowodowane pogorszeniem koniunktury w Chinach i lockdownem w niektórych regionach Chin powodując, że ten rynek obniżył produkcję r/r o prawie 8%.

Nastroje rynkowe - istotne pary walutowe

Z uwagi na przeważające rozliczanie transakcji w walutach obcych istotny wpływ na osiągnięte przychody mają notowania walut.

Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na przychody Grupy z uwagi na jego powiązanie z notowaniami metali, stanowiącymi główny składnik ceny produktów.

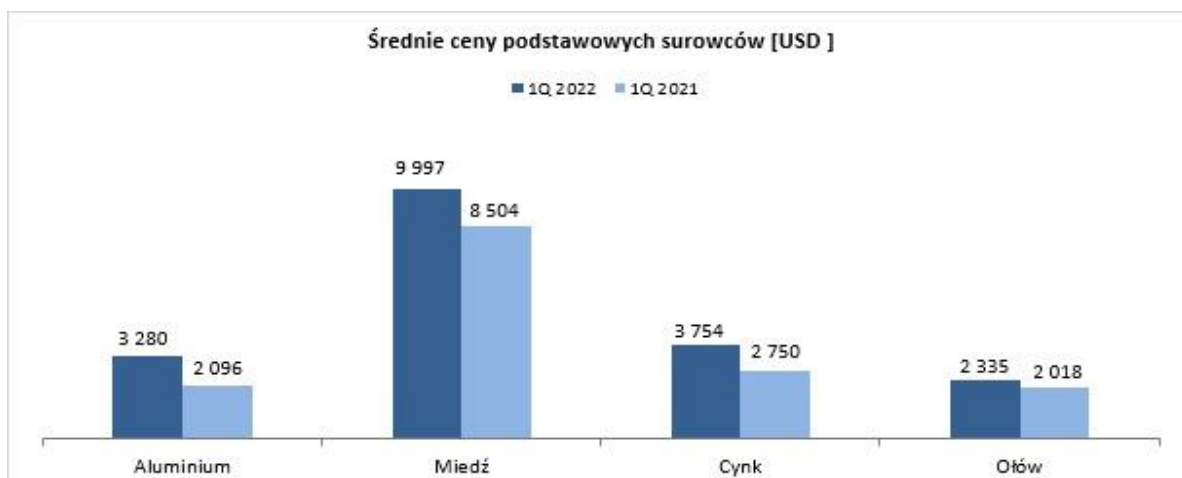
W omawianym okresie dolar umocnił się w stosunku do złotego o ok. 9,3%, co miało wpływ na notowania podstawowych metali wyrażone w PLN oraz na rentowność sprzedaży z tego tytułu.

W omawianym okresie średnie notowania euro wzrosły o 1,7% w stosunku do polskiego złotego.

Poziom notowań euro jest istotny dla Grupy, ze względu na dominację marż przerobowych, wyrażonych w tej walucie oraz około 60% udział sprzedaży eksportowej (większość sprzedaży Segmentu Motoryzacja), głównie do strefy euro.

W pierwszych 3 miesiącach 2022 roku kurs EUR/USD kształtował się na poziomie 1,12 tj. o około 6,9% niżej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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



	1Q 2022	1Q 2021	% zmiana
Aluminium [PLN]	13 534	7 914	71,0%
Miedź [PLN]	41 247	32 103	28,5%
Cynk [PLN]	15 488	10 380	49,2%
Ołów [PLN]	9 635	7 617	26,5%

Źródło: notowania dzienne LME i NBP



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

Przychody ze sprzedaży / Popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Boryszew ze sprzedaży po pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 1.702,6 mln zł i były o 17,3% wyższe od poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

w mln zł	1Q 2022	1Q 2021	różnica
Przychody ze sprzedaży, w tym:	1 702,6	1 450,9	251,7
Segment Motoryzacja	375,0	449,6	(74,6)
Segment Metale	1 141,7	904,7	237,0
Segment Chemia	76,5	66,4	10,1
Pozostałe	109,4	30,3	79,2

w tys. ton	1Q 2022	1Q 2021	różnica
Wolumeny sprzedaży, w tym:	121,0	126,4	(5,4)
Segment Metale	111,4	112,5	(1,1)
Segment Chemia	9,6	13,9	(4,3)

Wzrost przychodów nastąpił w prawie wszystkich spółkach Segmentu Metale (za wyjątkiem spółki Hutmen, która zakończyła prowadzenie działalności operacyjnej z końcem 2021 roku). Jest to spowodowane wzrostem cen (wyrażonych w polskich złotych) większości oferowanych wyrobów (powiązanych z cenami metali na LME). W pierwszym kwartale 2022 roku nastąpił niewielki spadek wolumenu sprzedaży Segmentu w porównaniu z rokiem poprzednim (1,2 tys. ton), głównie za sprawą spółki Hutmen oraz ZM Silesia (spadek łącznie o 4,7 tys. ton). Negatywny efekt został częściowo zneutralizowany poprzez zwiększony wolumen sprzedaży w Oddziale NPA oraz spółek Grupy Alchemia (łącznie o 4,6 tys. ton).

Spadek przychodów w Segmencie Motoryzacja wynikał z obecnej sytuacji politycznej na wschodzie Europy tj. agresji Rosji na Ukrainę i w konsekwencji toczące się obecnie działania wojenne na terytorium Ukrainy. Wspomniana wojna w decydującym zakresie wpłynęła na ograniczenie wolumenu zamówień. Znaczna część kluczowych Klientów Grupy Maflow, jak i Grupy Boryszew Automotive Plastics podjęła decyzję o czasowym wstrzymaniu lub przejściowym zatrzymaniu produkcji, co w dużym stopniu wpłynęło na zmniejszenie wymiaru przychodów osiąganych przez Grupy w 1 kwartale 2022 roku. Decyzja ta wynika również z problemu z dostępnością półprzewodników oraz komponentów elektrotechnicznych wykorzystywanych w produkcji samochodów. Wg. danych ACEA ilość nowo zarejestrowanych samochodów spadła o 10,6 % względem analogicznego okresu 2021 roku.

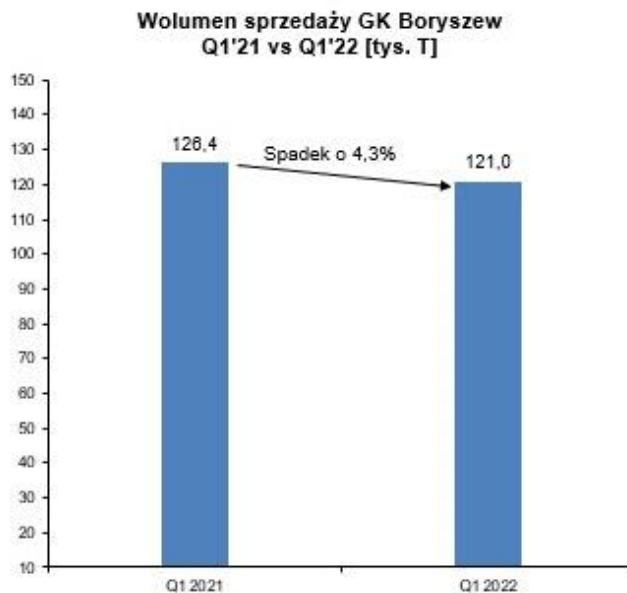
Segment Chemia odnotował wyższe przychody w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku przy jednoczesnych niższych wolumenach sprzedaży w prawie wszystkich spółkach segmentu. Jest to spowodowane głównie zwiększoną wartością sprzedaży plastyfikatorów, włókien ciętych, elballu oraz produkcji specjalnej. Spadek wolumenów w Segmencie Chemia dotyczył wszystkich Spółek i wyniósł 30,7% (4,3 tys. ton). Jest to skutek sprzedaży udziałów spółki Elana Pet dnia 30 sierpnia 2021 roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w pozostałych spółkach wynika przede wszystkim ze wzrostu cen mediów (gazu i energii elektrycznej) co przełożyło się na wyższe przychody w Oddziale Energy oraz spółki Elana Energetyka.



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

Porównanie łącznych wolumenów sprzedaży Grupy Kapitałowej w omawianych okresach został przedstawiony na poniższym wykresie:

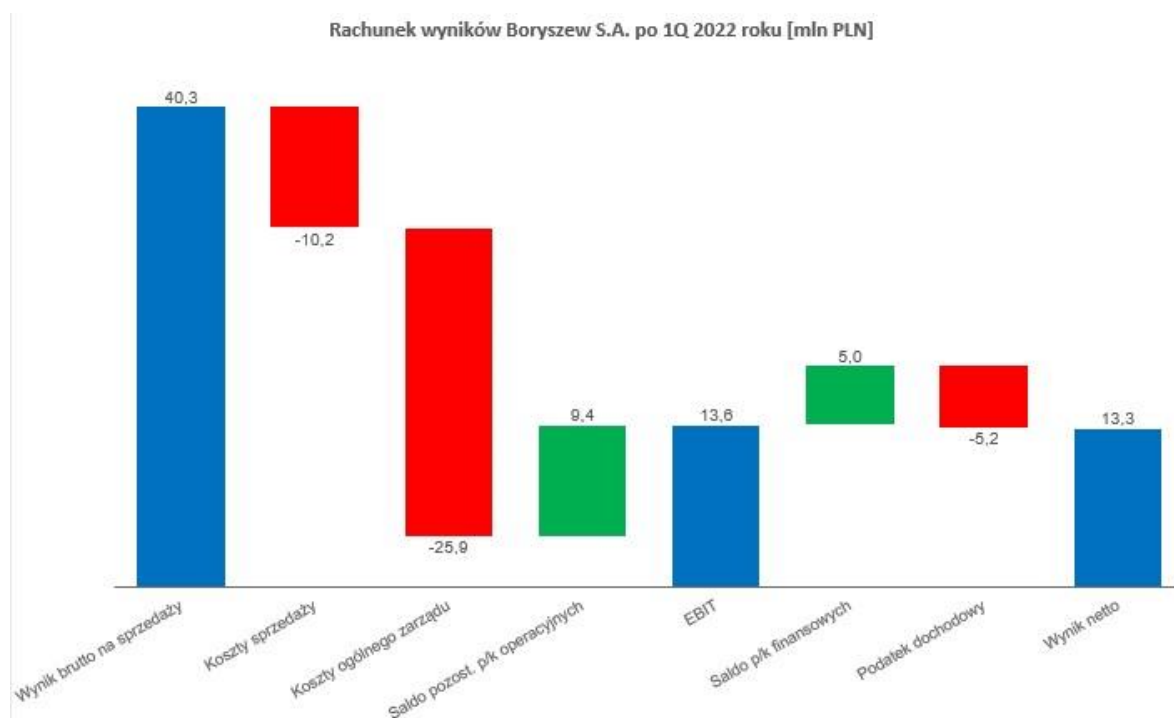


Spadek wolumenów wynika z zaprzestania prowadzenia działalności operacyjnej przez spółkę Hutmen z końcem roku 2021 oraz sprzedaży spółki Elana Pet dnia 30 sierpnia 2021 roku.

B. OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Ujęcie jednostkowe:

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników Boryszew S.A. po pierwszym kwartale 2022 roku.





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

Wynik brutto na sprzedaży po pierwszym kwartale 2022 roku wyniósł 40,3 mln zł i był niższy o 12,0 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek wyniku brutto jest pochodną pogorszenia wyników w prawie wszystkich Segmentach działalności (za wyjątkiem Segmentu Metale).

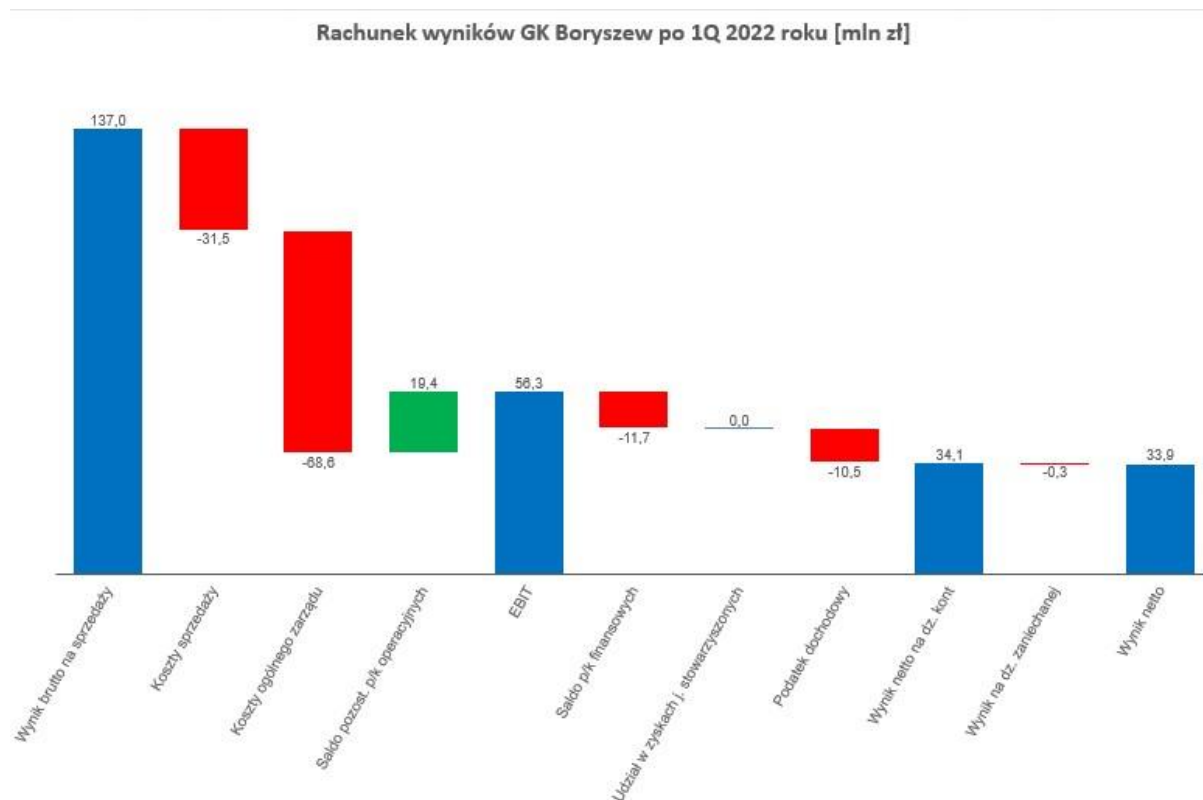
Średnia rentowność brutto na sprzedaży spadła z poziomu 12,9% na koniec I kwartału 2021 roku do 5,9% obecnie. Koszty sprzedaży były wyższe o 2,4 mln zł tj. o 31,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty ogólnego zarządu były o 2,6 mln zł tj. o 11,3% wyższe, w stosunku do I kwartału 2021 roku.

Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 9,4 mln zł i było wyższe o 6,7 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

Ujęcie skonsolidowane:

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników po pierwszym kwartale 2022 roku.



Wynik brutto na sprzedaży po pierwszym kwartale 2021 roku wyniósł 137,0 mln zł i był niższy o 17,1 mln zł w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek wyniku brutto jest pochodną pogorszenia wyników w większości Segmentów Grupy.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży spadła z poziomu 10,6% na koniec I kwartału 2021 roku do 8,0% obecnie.

Koszty sprzedaży były niższe o 5,4 mln zł tj. o 14,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty ogólnego zarządu były o 4,2 mln zł, tj. 5,7% niższe, w stosunku do I kwartału 2021 roku.

Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 19,4 mln zł i wzrosło o 14,0 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego miało głównie zbycie nieruchomości inwestycyjnych i rozpoznanie rekompensat CO2 za 2021 rok.



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

Saldo pozostałych przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 11,6 mln zł i było niższe o 4,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, głównie z powodu różnic kursowych oraz spadku zysku z pochodnych instrumentów finansowych.

WYNIKI OPERACYJNE SEGMENTÓW

Ujęcie jednostkowe:

Na koniec I kwartału 2022 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej Boryszew S.A. wyniósł 27,8 mln zł, wobec 35,1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	1Q 2022	1Q 2021	różnica
EBITDA, w tym	27,8	35,1	(7,3)
Segment Motoryzacja	16,9	24,0	(7,0)
Segment Metale	8,1	4,5	3,6
Segment Chemia	3,7	6,4	(2,7)
Pozostałe	(1,0)	0,2	(1,2)

Spadek wyniku był spowodowany niższymi wynikami w prawie wszystkich Segmentach działalności (za wyjątkiem Segmentu Metale).

W Segmencie Motoryzacja spadek wyników jest spowodowany m.in. obecną sytuacją polityczną na wschodzie Europy, co wpłynęło na wstrzymanie działalności przez klientów oraz brakiem półprzewodników skutkujący zmniejszeniem zamówień od producentów OEM oraz wzrostem kosztów energii. Pogorszenie wyników w jednostkach nieprzypisanych do segmentów (Pozostałe) był związany z niższymi przychodami z tytułu opłat licencyjnych oraz wyższymi kosztami ogólnego zarządu w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

W przypadku Segmentu Metale wzrost wynika z wyższych wolumenów sprzedaży oraz ze wzrostu marży na wyrobach aluminiowych.

W Segmencie Chemia za pogorszenie wyników odpowiada głównie Oddział Boryszew ERG za sprawą wyższych kosztów energii elektrycznej i gazu ziemnego, co przełożyło się na niższą marżę.

Ujęcie skonsolidowane:

Po pierwszym kwartale 2022 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej wyniósł 100,0 mln zł, wobec 91,8 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Warto zaznaczyć, że wzrost EBITDA nastąpił pomimo braku wpływu spółek Elana Pet oraz FŁT Polska w związku z ich sprzedażą w trzecim i czwartym kwartale 2021 roku. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	1Q 2022	1Q 2021	różnica
EBITDA, w tym	100,0	91,8	8,3
Segment Motoryzacja	(1,7)	32,8	(34,4)
Segment Metale	99,0	52,2	46,8
Segment Chemia	3,7	6,9	(3,2)
Pozostałe (*)	(1,0)	(0,1)	(0,9)

* pozostałe uwzględnia korekty konsolidacyjne

1. Segment Metale

Za wyższy niż w ubiegłym roku wynik EBITDA w Segmencie Metale odpowiadają prawie wszystkie spółki segmentu (za wyjątkiem Hutmen i ZM Silesia), co wskazuje na poprawę sytuacji na rynku po poprzednim roku, zdominowanym



przez pandemię COVID-19, która skutkowałą niepewną sytuacją gospodarczą. Za wyższe wyniki Segmentu odpowiadają w dużej mierze spółki Grupy Alchemia. Jest to wynik dużego popytu na wyroby stalowe, a tym samym wyższej marży. Należy zaznaczyć, że z końcem 2021 roku Hutmen zaprzestał prowadzenie działalności operacyjnej.

2. Segment Motoryzacja

Niższy wynik EBITDA w Segmencie Motoryzacja to głównie skutek wcześniej wymienionej obecnej sytuacji politycznej na wschodzie Europy, co wpłynęło na wstrzymanie działalności przez klientów Grupy Maflow oraz Boryszew Automotive Plastics, a tym samym na zmniejszenie wolumenu zamówień. Decyzja ta wynika również z problemu z dostępnością półprzewodników oraz komponentów elektrotechnicznych wykorzystywanych w produkcji samochodów.

3. Segment Chemia

Za spadek wyników EBITDA Segmentu odpowiadają przede wszystkim Boryszew S.A. O/ERG oraz Boryszew S.A. O/Elana. Niższe wyniki Boryszew S.A. O/ERG to wynik niższej marży oraz wyższych kosztów ogólnego zarządu.

4. Pozostałe

W pozostałych Spółkach nie przypisanych do segmentów branżowych wyniki kształtują się na zbliżonym poziomie w stosunku do porównywalnego okresu.

WYNIK NETTO

Ujęcie jednostkowe

Wynik netto Boryszew S.A. za pierwszy kwartał 2022 roku wynosi 13,3 mln zł i jest niższy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 6,5 mln zł.

Ujęcie skonsolidowane:

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 34,1 mln zł i był wyższy o 6,5 mln zł od wyniku po pierwszym kwartale roku ubiegłego.

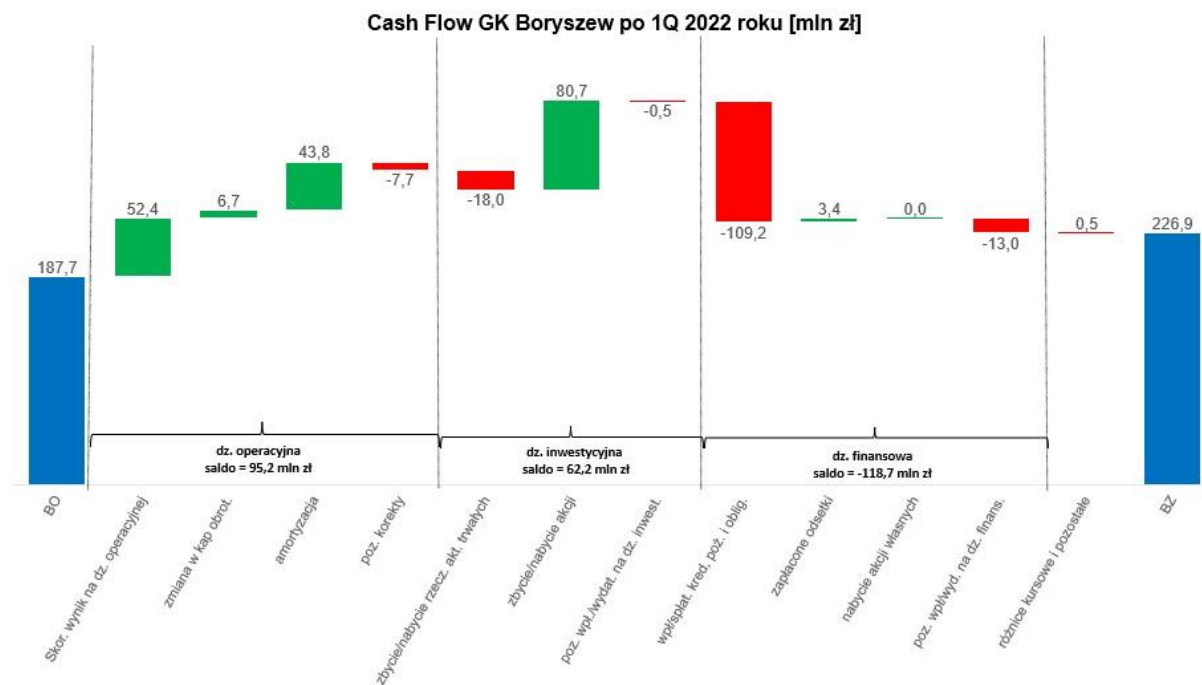
Całkowity wynik netto obejmujący działalność kontynuowaną i zaniechaną wyniósł 33,9 mln zł i był wyższy od wyniku po pierwszym kwartale ubiegłego roku o 4,6 mln zł, natomiast wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 31,9 mln zł i był wyższy od ubiegłorocznego o 4,9 mln zł głównie z powodu wyższego zysku na działalności operacyjnej o 6,4 mln zł.



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

C. CASH FLOW

Przepływy pieniężne po pierwszym kwartale 2022 roku zostały pokazane na poniższym wykresie:



Po pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa Boryszew wykazała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, spowodowane usprawnieniem spływu należności w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego przy jednoczesnym wydłużeniu terminów płatności zobowiązań.

Dodatnie saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało głównie ze zbycia udziałów i akcji Granges.

Ujemne saldo z działalności finansowej spowodowane jest głównie spłatą kredytów.

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:

- 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.



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

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

Grupa Kapitałowa Boryszew działa w obszarze trzech segmentów branżowych.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Motoryzacja	Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach, Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow France Automotive S.A.S., Maflow BRS s.r.l., Maflow Components Dalian Co. Ltd., Maflow do Brasil Ltda., Maflow Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V., MAFMEX S.DE R.L.DE C.V., Maflow Polska Sp. z o.o., Maflow India Private Limited, Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Theysohn Kunststoff GmbH w likwidacji pod zarządkiem własnym, Theysohn Formenbau GmbH w likwidacji pod zarządkiem własnym, Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Boryszew Formenbau Deutschland GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, Boryszew Plastic Rus, Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., ICOS GmbH w likwidacji pod zarządkiem własnym, Boryszew Deutschland GmbH, Boryszew Commodities Sp. z o.o., Boryszew HR Service Sp. z o.o., Boryszew Components Poland Sp. z o.o., Boryszew Maflow Spółka z o.o.
Metale	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., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., RAPZ Sp. z o.o., Boryszew Holding Spółka z o.o., Hutmen Sp. z o.o.
Chemia	Boryszew S.A. Oddział Elana, Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG, Boryszew S.A. Oddział Nylonbor, Nylonbor Sp. z o.o., Elimer Sp. z o.o.

Pozostałe spółki nie przypisane do segmentów branżowych to: Boryszew S.A. – Centrala, Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy, Eastside – Bis Sp. z o.o., SPV Lakme Sp. z o.o., Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Elana Energetyka Sp. z o.o.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	687 695	446 404
Sprzedaż do krajów UE	879 632	846 262
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	62 110	69 828
Sprzedaż poza Europę	73 189	88 444
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	1 702 626	1 450 938

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Niemcy	40%	38%
Republika Czeska	19%	17%
Włochy	7%	9%
Hiszpania	4%	6%
Słowacja	4%	4%



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2022 ROKU (dane dotyczą działalności kontynuowanej)

Działalność kontynuowana 01.01.2022 - 31.03.2022	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wylączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	76 517	374 996	1 141 700	222 039	1 815 252	(112 626)	1 702 626
Koszty własny sprzedaży segmentu	66 438	363 191	1 026 740	219 052	1 675 421	(109 821)	1 565 600
Wynik na sprzedaży w segmencie	10 079	11 805	114 960	2 987	139 831	(2 805)	137 026
Koszty zarządu i sprzedaży	10 298	42 395	45 352	5 646	103 691	(3 572)	100 119
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 661	4 388	12 571	263	19 883	(523)	19 360
Wynik operacyjny segmentu	2 442	(26 202)	82 179	(2 396)	56 023	244	56 267
Amortyzacja	1 253	24 537	16 834	1 371	43 995	(226)	43 769
EBITDA *)	3 695	(1 665)	99 013	(1 025)	100 018	18	100 036
Aktywa segmentu	302 532	1 368 847	2 741 606	2 075 721	6 488 706	(2 262 467)	4 226 239
Zobowiązania segmentu	133 666	1 868 057	1 246 958	499 252	3 747 933	(1 300 267)	2 447 666

Działalność kontynuowana 01.01.2021 - 31.03.2021	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wylączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	66 417	449 555	904 711	79 407	1 500 090	(49 152)	1 450 938
Koszty własny sprzedaży segmentu	53 773	391 937	826 187	72 513	1 344 410	(47 669)	1 296 741
Wynik na sprzedaży w segmencie	12 644	57 618	78 524	6 894	155 680	(1 483)	154 197
Koszty zarządu i sprzedaży	8 198	49 120	46 869	7 371	111 558	(1 897)	109 661
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	828	1 280	3 174	2 035	7 317	(1 968)	5 349
Wynik operacyjny segmentu	5 274	9 778	34 829	1 558	51 439	(1 554)	49 885
Amortyzacja	1 669	22 983	17 347	1 368	43 367	(1 473)	41 894
EBITDA *)	6 943	32 761	52 176	2 926	94 806	(3 027)	91 779
Aktywa segmentu	276 326	1 435 537	2 971 376	2 509 260	7 192 499	(2 903 168)	4 289 331
Zobowiązania segmentu	128 183	1 846 550	1 303 746	529 890	3 808 369	(1 215 352)	2 593 017

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację



6. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU

Podział zysku za 2021 rok

Zarząd Spółki rekomenduje pokrycie straty netto za 2021 rok w wysokości (259 762) tys. złotych z kapitału zapasowego Spółki a zysk z tytułu zbycia aktywów finansowych przez całkowite dochody w wysoki 20 505 tysięcy złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Deklaracja wypłaty dywidendy

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki postanowił skierować do najbliższego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. wniosek w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 0,92 złotego na jedną akcję uprawioną do dywidendy, to jest w łącznej wysokości 188.788.600,00 złotych, z kapitału zapasowego Spółki, który zgodnie z postanowieniami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczony do podziału.

Jednocześnie Zarząd postanowił wnioskować do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 3 czerwca 2022 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 10 czerwca 2022 roku.

Wobec powyższego Zarząd wystąpił o wymagane, zgodnie z warunkami niektórych umów kredytowych, zgody banków finansujących na wypłatę dywidendy. W dniu 24 maja 2022 roku otrzymał komplet wymaganych zgód na wypłatę.

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

NIEUDZIAŁOWEJ PAPIERY WARTOŚCIOWE

W I kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu Grupa nie emitowała nieudziałowych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 31 marca 2022 roku Boryszew S.A. wykupiła od Hutmen Spółka z o.o.:

- 1) 20 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda oraz łącznej wartości nominalnej równej 20.000.000 PLN, objęte w dniu 31 października 2018 roku przez Hutmen Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, z terminem wykupu w dniu 31 marca 2022 roku.
- 2) 8 obligacji imiennych serii A34 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda oraz łącznej wartości nominalnej równej 8.000.000 PLN, objęte w dniu 31 grudnia 2018 roku przez Hutmen Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, z terminem wykupu w dniu 31 marca 2022 roku.

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

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W I kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Zestawienie posiadanych akcji i udziałów objętych konsolidacją i wyłączonych z konsolidacji zostało zamieszczone we wstępie sprawozdania.

Emitent nie posiada innych istotnych inwestycji kapitałowych.

NIERUCHOMOŚCI

W I kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie nabywała istotnych nieruchomości.

Zdarzenia po dniu bilansowym

NIERUCHOMOŚCI

W dniu 6 kwietnia 2022 roku Eastside-Bis Sp. z o.o. zawarła z Unipartner Spółka z o.o. Umowę Przyrzeczoną („Umowa”) nabycia nieruchomości biurowej położonej w Warszawie przy ul. Foksal 6 (Nieruchomość), za kwotę 70 mln złotych netto (umowa przedwstępna została zawarta w dniu 8 listopada 2021 roku).

Cena transakcyjna została ustalona na warunkach rynkowych na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę. Eastside – Bis Spółka z o.o. na poczet ceny wpłaciła przy zawarciu umowy przedwstępnej zaliczkę w wysokości ok. 85%. Przeniesienie własności nieruchomości oraz płatność pozostałej części ceny zostały dokonane w dacie zawarcia Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów stosowanych powszechnie w tego typu umowach.



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

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

WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono negatywnego wpływu pandemii Covid – 19 na wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Zarząd nie identyfikuje obecnie istotnego ryzyka związanego z wirusem w najbliższej przyszłości.

WPŁYW WOJNY W UKRAINIE NA SYTUACJĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

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

- wzrost cen energii elektrycznej oraz gazu,
- zakłócenia logistyczne mające wpływ na dostawy surowców i komponentów do produkcji.

Obecna sytuacja przekłada się na lepsze wyniki działalności w Segmencie Metale oraz spowolnienie w Segmencie Motoryzacja. Grupa Boryszew prowadzi zdyweryfikowaną działalność w oparciu o zakłady zlokalizowane w Europie, Azji oraz obu Amerykach. Zarząd monitoruje na bieżąco wpływ konfliktu na działalność Spółki oraz GK Boryszew. W ocenie Zarządu, na dzień publikacji, nie występuje ryzyko znaczącego wpływu konfliktu na działalność operacyjną i kontynuację działalności Spółki oraz GK Boryszew. W niniejszym sprawozdaniu nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.

GRUPA KAPITAŁOWA

Do najważniejszych czynników o charakterze jednorazowym i zdarzeń nietypowych mających znaczący wpływ na wyniki pierwszym kwartale 2022 roku należy zaliczyć:

- wyższymi średniorocznymi notowaniami metali na LME,
- działania wojenne toczące się na terytorium Ukrainy,
- znacznego wzrostu poziomu sprzedaży segmentu pozostałe w zakresie sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego,
- niedobory materiałów i surowców,
- globalny kryzys związany z brakiem półprzewodników skutkujący zmniejszeniem zamówień od producentów OEM.

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:

- czas trwania i skala konfliktu zbrojnego na Ukrainie,
- sytuację gospodarczą na świecie, zwłaszcza w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy),
- polityka pieniężna Narodowego Banku Polskiego mająca wpływ na zmiany inflacji oraz zasad udzielania finansowania przez sektor bankowy,
- dostępność materiałów wsadowych,
- popyt na nowe samochody, zwłaszcza na produkty Grupy VW, która jest najważniejszym klientem Grupy Kapitałowej Boryszew,
- zakłócenia łańcuchów dostaw,
- koszt nośników energetycznych i gazu mających duże znaczenie, szczególnie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali oraz w chemii,
- legislacja w obszarze cen energii (na poziomie Unii Europejskiej oraz Polski),
- koszty dostosowywania procesów produkcyjnych do wymogów środowiskowych Unii Europejskiej (zwłaszcza branża metali nieżelaznych),
- poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej,



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

- wzrost protekcjonizmu gospodarczego w handlu międzynarodowym, skutkującego ograniczeniem dostępu do rynków zbytu,
- koszty surowców, w tym w szczególności ceny złomów oraz wysokości premii do metali,
- kurs złotego wobec walut obcych; ze względu na znaczący udział sprzedaży eksportowej, co w efekcie wpływa na wysokość uzyskiwanych marż w złotychkach,
- ceny ropy naftowej i w konsekwencji ceny pochodnych produktów chemii organicznej – tworzyw sztucznych i komponentów do produkcji w technologii wtrysku części plastikowych do samochodów,
- zmienność przepisów prawa podatkowego oraz zaostrzenie nastawienia służb skarbowych przy przeprowadzaniu kontroli,
- zmiana nastrojów konsumentów,
- proces implementacji Krajowego Planu Odbudowy Gospodarki.

Prognozy PKB dla Polski na rok 2022 jeszcze na początku roku były optymistyczne i przewidywały wzrosty powyżej 5%. Jednakże wszelkie prognozy są obecnie obciążone znaczną niepewnością i wzrost gospodarczy w tym roku może być niższy, zaś wyższa inflacja.

W chwili obecnej bardzo trudno jest oszacować wpływ wojny w Ukrainie na gospodarkę i na światowe rynki zwłaszcza w dłuższej perspektywie. Wszelkie prognozy należałoby traktować jako jedno z wielu możliwych scenariuszy, nie jako prognozy prezentowane z pełnym przekonaniem.

Ryzyka dla gospodarki związane z rosyjską inwazją na Ukrainę i wysoka niepewność, co do ekonomicznych skutków trwającej wojny oraz wzrost cen surowców, słabszy kurs walutowy i zaburzenia w łańcuchach dostaw.

W odniesieniu do Grupy Maflow, jak i Grupy Boryszew Automotive Plastics, czynnikami zewnętrznymi, w znacznej mierze wpływającymi na ich działalność oraz możliwość rozwoju, są: obecna sytuacja polityczna na wschodzie Europy tj. agresja Rosji na Ukrainę i w konsekwencji toczące się obecnie działania wojenne na terytorium Ukrainy. Wspomniana wojna w decydującym zakresie wpłynęła na ograniczenie wolumenu zamówień. Znaczna część kluczowych Klientów Grupy Maflow, jak i Grupy Boryszew Automotive Plastics podjęła decyzję o czasowym wstrzymaniu lub przejściowym zatrzymaniu produkcji, co w dużym stopniu wpłynęło na zmniejszenie wymiaru przychodów osiąganych przez Grupy w Q1 2022 r. Decyzja ta wynika również z problemu z dostępnością półprzewodników oraz komponentów elektrotechnicznych wykorzystywanych w produkcji samochodów. Zakład produkcyjny w Rosji czasowo wstrzymał produkcję komponentów wykorzystywanych przez producentów samochodów. Nie dotyczy to jednak wyłącznie spółki Boryszew Plastic Rus Ltd., a całego obszaru automotive w Rosji, który na chwilę obecną jest w stanie zawieszenia.

Wcześniejsze zakłócenia spowodowane pandemią skutkowały czasowym zerwaniem łańcucha dostaw przede wszystkim w motoryzacji. Działania wojenne na terytorium Ukrainy przyczyniły się do wzrostu inflacji i osłabienia notowań polskiego złotego. Niestabilna sytuacja gospodarcza i polityczna w Europie pociąga za sobą skutek w postaci wzrostu cen komponentów i mediów czy kosztów transportu z uwagi na wyłączenie z rynku źródeł zaopatrzenia zlokalizowanych na terenach objętych działaniami wojennymi. Wzrost cen energii elektrycznej i gazu w ostatnim kwartale ubiegłego roku spowodował wzrost kosztów produkcji surowców bezpośrednio produkcyjnych Grupy Boryszew Automotive Plastics oraz jednej ze spółek z Grupy Maflow – spółki Maflow BRS S.R.L. w Ascoli, a tym samym wzrost cen zakupu tych surowców.

13 października 2021 roku zarządy spółek pośrednio zależnych od Boryszew S.A.: ICOS GmbH, THEYSOHN Kunststoff GmbH oraz THEYSOHN Formenbau GmbH („Grupa ICOS”) złożyły do właściwych sądów wnioski w sprawie ogłoszenia upadłości tych podmiotów. Zgodnie z przedstawioną propozycją wnioski będą dotyczyć upadłości pod zarządem własnym realizowanej zgodnie z niemieckim prawem upadłościowym.

10. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ DANYCH SZACUNKOWYCH

Zobowiązania warunkowe

Pozycje warunkowe	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Udzielone poręczenia spłaty kredytów i innych zobowiązań spółek powiązanych	86 680	85 831
Zobowiązanie z tytułu ryzyk podatkowych na postępowania w Silesii S.A.	78 304	78 304
Razem	164 984	164 135



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

Opis toczącego się postępowania podatkowego w jednym z oddziałów Jednostki dominującej. W okresie objętym raportem rozpoczęło się postępowanie podatkowe z zakresu podatku od towarów i usług, obejmuje okres sześciu miesięcy od października 2015 roku do marca 2016 roku. Trudno jest oszacować wartość potencjalnego zobowiązania warunkowego, które może potencjalnie wystąpić w wyniku tej kontroli. Podatek VAT od wszystkich badanych transakcji w okresie objętym kontrolą wynosi 12 114 tysięcy złotych.

Pozycje warunkowe	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	zmiana
Zobowiązania warunkowe	86 680	85 831	849
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	86 680	85 831	849
- gwarancje i poręczenia z tytułu realizacji kontraktów	86 680	85 831	849
- gwarancje i poręczenia na rzecz instytucji finansowych	-	-	-
Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 3 miesięcy zakończonych 31.03.2022 roku, z tego:			849
Zwiększenia			
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń			849
- Zwiększenie wartości poręczenia			-
Zmniejszenia			
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń			-
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń z tyt. wygaśnięcia, redukcji			-

Pozycje warunkowe	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	zmiana
Aktywa warunkowe/prawa do emisji CO2	38 412	45 006	(6 594)

Zmniejszenie aktywów warunkowych w okresie 3 miesięcy 2022 roku wynika ze zmiany wyceny i zbycia posiadanych praw do emisji.

Wartość rynkowa posiadanych praw do emisji CO2 na dzień 31.03.2022 roku wynosi 38,4 mln PLN [107.954 jednostek x 76,48 EUR (średni kurs dla kontraktów terminowych na emisję CO2) x 4,6525 (średni kurs NBP na dzień 31.03.2022 r.)] Wartość godziwa otrzymanych nieodpłatnie jednostek EUA na dzień nabycia wynosi 26,0 mln PLN.

Dane szacunkowe w zakresie ryzyk warunkowych

W 2021 roku rozpoczęło się postępowanie podatkowe w zakresie podatku od towarów i usług w jednym z oddziałów Jednostki dominującej, obejmuje ono okres sześciu miesięcy od października 2015 roku do marca 2016 roku. Trudno jest oszacować wartość potencjalnego zobowiązania warunkowego, które może potencjalnie wystąpić w wyniku tego postępowania. Podatek VAT od wszystkich badanych transakcji w okresie objętym kontrolą wynosi 12 114 tysięcy złotych.



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

11. INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚĆ GODZIWA I DANE SZACUNKOWE

Aktywa finansowe według bilansu według stanu na 31.03.2022 r.

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
Udziały i akcje	-	78		11 817	11 895
Należności handlowe, factoring	689 200	53 162			742 362
Pochodne instrumenty finansowe		98	30 445		30 543
Pożyczki udzielone	48 455				48 455
Obligacje	33 951				33 951
Pozostałe należności	81 643				81 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 860				226 860
Ogółem	1 080 109	53 338	30 445	11 817	1 175 709

Aktywa finansowe według bilansu według stanu na 31.12.2021 r.

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wartość bilansowa
Udziały i akcje	-	78		86 453	86 531
Należności handlowe, factoring	615 733	59 273			675 006
Pochodne instrumenty finansowe	-	269	12 165		12 434
Pożyczki udzielone	47 260				47 260
Obligacje	33 749				33 749
Pozostałe należności	68 611				68 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	187 724				187 724
Ogółem	953 077	59 620	12 165	86 453	1 111 315

Zobowiązania finansowe według stanu na 31.03.2022 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		650 123		650 123
Obligacje		-		-
Pochodne instrumenty finansowe			161	10 343
Zobowiązania z tytułu leasingu		91 817		91 817
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA		122 562		122 562
Zobowiązania handlowe i pozostałe		877 120		877 120
Ogółem		1 741 622	161	1 751 965



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

Zobowiązania finansowe według stanu na 31.12.2021 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	759 059			759 059
Obligacje	-			-
Pochodne instrumenty finansowe		128	2 787	2 915
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 721			93 721
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	112 845			112 845
Zobowiązania handlowe i pozostałe	750 247			750 247
Ogółem	1 715 872	128	2 787	1 718 787

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

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	wartości godziwej
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	11 693	152 882	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	30 543	12 434	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	10 343	2 915	Poziom 2

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

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	wartości godziwej
Aktywa finansowe			
Udziały i akcje	202	(66 351)	Poziom 3
Obligacje	33 951	33 749	Poziom 3
Pożyczki	48 455	47 260	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	824 005	743 617	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226 860	187 724	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	650 123	759 059	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	877 120	724 862	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	91 817	93 721	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	122 562	112 845	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne	57 047	57 057	Poziom 2



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

Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(1 564)	(4 641)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	474	1 277
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	(5)	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe	1 501	491
Wycena do wartości godziwej udziałów i akcji	-	(9)
Wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	74	-
Utworzenie rezerw	(1 133)	(1 220)
Rozwiązanie zbędnych rezerw	5 349	1 284
Razem wpływ na wynik	4 696	(2 818)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
w okresie od 01.01.2022 - 31.03.2022		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	295	664
Przychody odsetkowe	-	1 116
Zakupy towarów i usług	616	1 325
według stanu na 31.03.2022 r.		
Należności handlowe	87	11 600
Udzielone pożyczki	-	51 599
Nabyte obligacje	-	32 851
Zobowiązania handlowe	1 066	49

	Podmioty stowarzyszone	Podmioty powiązane osobowo
w okresie od 01.01.2021 - 31.03.2021		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	189	218
Przychody odsetkowe	-	375
Pozostałe przychody (umorzenie zobowiązań)	-	9
Zakupy towarów i usług	2 506	1 162
Koszty odsetkowe	-	31
według stanu na 31.03.2021 r.		
Należności handlowe	44	6 061
Udzielone pożyczki	-	33 503
Nabyte obligacje	-	33 930
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	-	5 625
Zobowiązania handlowe	1 018	1 015



12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

BORYSZEW S.A.

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

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

W I kwartale 2022 roku Boryszew S.A. prowadziła działalność w ramach struktury:

- Oddział Maflow w Tychach – producent przewodów dla branży motoryzacyjnej, w tym głównie klimatyzacyjnych, wspomaganie kierownicy oraz gumowych różnego zastosowania. Majątek Oddziału, stanowiący największe aktywa produkcyjne Grupy Maflow, został nabyty w dniu 10 sierpnia 2010 roku,
- Oddział Elana w Toruniu – producent włókien oraz tworzyw poliestrowych o szerokim zastosowaniu. Najważniejsze produkty to włókna cięte oraz kulki silikonowe. Oddział Elana powstał w wyniku połączenia Boryszew S.A. ze spółką Elana S.A. w dniu 28 stycznia 2005 roku,
- Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina w Skawinie – producent walcówek aluminiowych, drutów, przewodów, w tym przewodów napowietrznych ze specjalnych stopów aluminium o konstrukcjach eliminujących zagrożenie zjawiskami typu „black – out”,
- Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie – producent produktów z branży chemicznej i budowlanej. Sztandarowym produktem Oddziału jest płyn do chłodziw „Borygo” oraz płyn do dezynfekcji 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.

Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, przystąpił do prac związanych z wydzieleniem ze struktury organizacyjnej Boryszew S.A. Oddziału Nylonbor w Sochaczewie oraz Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina i przeniesieniem ich działalności do spółek celowych. Na dzień dzisiejszy nie zostały podjęte decyzje w sprawie wydzielenia w/w Oddziałów.

STRUKTURA GRUPY BORYSZEW

Grupa Kapitałowa Boryszew jest jedną z największych prywatnych grup przemysłowych w Polsce. Grupa specjalizuje się w produkcji komponentów do samochodów, wytwarzaniu wyrobów ze stali, przetwórstwie metali nieżelaznych oraz chemii przemysłowej. Operujemy za pośrednictwem 35 zakładów produkcyjnych i 6 centrów R&D zlokalizowanych w Europie, Azji oraz obu Amerykach.

OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

Motoryzacja:

Grupa Boryszew jest największym polskim producentem w branży motoryzacyjnej. Zakłady Grupy produkują elementy z tworzyw sztucznych (schowki, kokpity, klamki, osłony silnika itp.), a także przewody do transportu płynów w układach hamulcowych i klimatyzacyjnych. Co 10. samochód na świecie, a co 5. w Europie ma części wyprodukowane w jednej z fabryk Grupy.

Branża motoryzacyjna jest drugim co do wielkości Segmentem działalności Boryszewa, tworzą go dwie Grupy: Maflow i Boryszew Automotive Plastics (BAP).

Metale:

Grupa Boryszew jest największym producentem w segmencie metali nieżelaznych w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej. Specjalizuje się w przetwórstwie aluminium, stali, miedzi oraz cynku i ołowiu. Wytwarza zaawansowane technologicznie produkty na potrzeby branży motoryzacyjnej, elektrotechnicznej, budowlanej i opakowaniowej. Inwestuje w przyjazne dla środowiska rozwiązania produkcyjne.

Ponadto Grupa Boryszew jest znaczącym producentem wyrobów ze stali, takich jak wyroby kute, kuto-walcowane i walcowane oraz szerokiej gamy rur bezszwowych oraz ze szwem, których produkcja skupiona jest w Grupie Alchemia.

Do najważniejszych podmiotów Segmentu Metale Grupy Boryszew można zaliczyć Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina, ZM SILESIA, Baterpol i Walcownię Metali „Dziedzice”, Kuźnię Batory, Walcownię Rur Batory, Stalownię Batory, Rurexpol i Walcownię Rur Andrzej oraz Hutę Bankową.

Chemia:

Grupa Boryszew to producent zaawansowanej chemii dla sektora motoryzacyjnego, płynów do odładzania wykorzystywanych w sektorze lotniczym oraz kolejowym, włókien poliestrowych, plastyfikatorów oraz płynów dezynfekujących. Najbardziej rozpoznawalnym produktem Grupy Boryszew w Polsce jest kultowy płyn do chłodziw BORYGO, który powstaje w zakładzie w Sochaczewie już od 1968 roku.

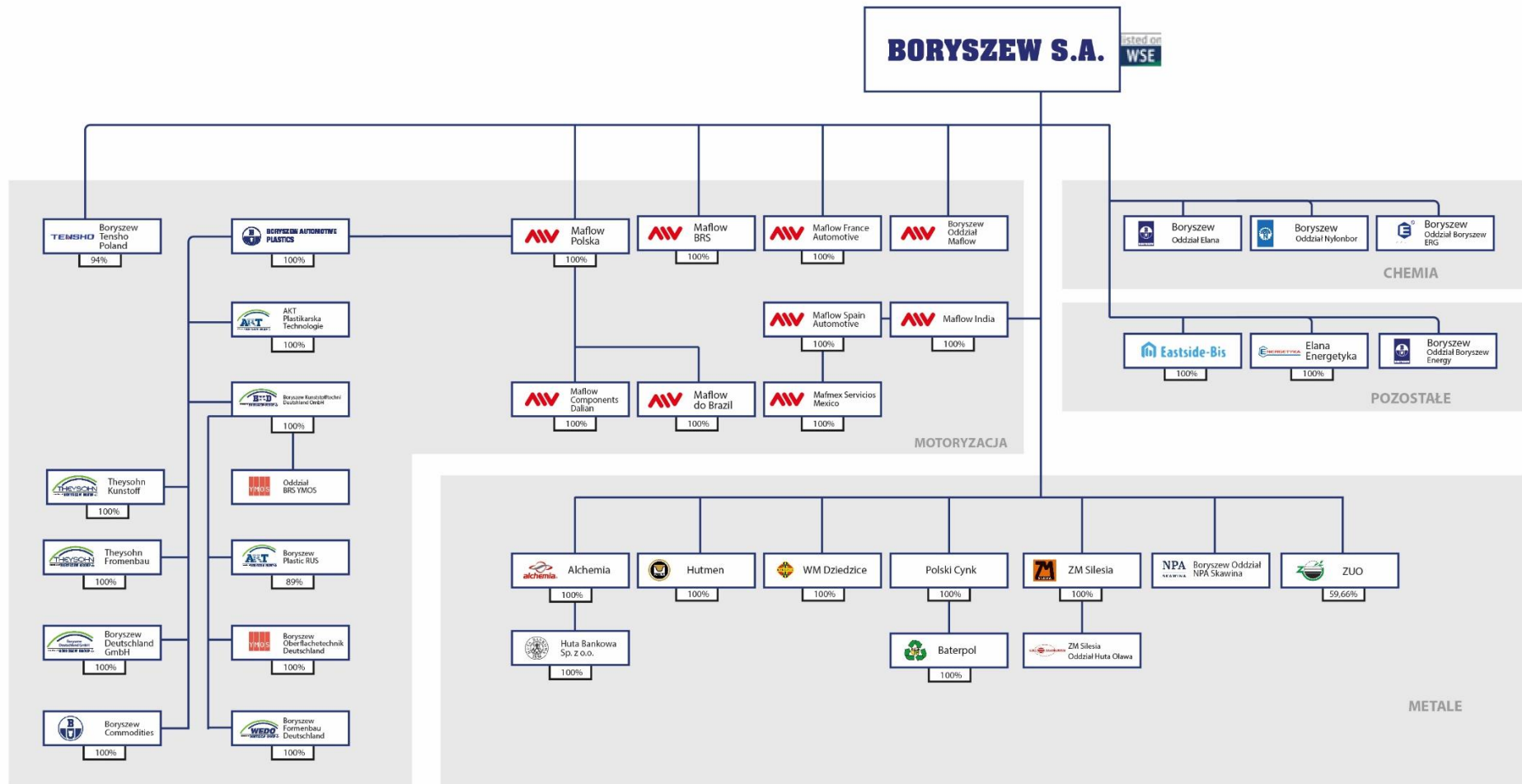
W ramach segmentu chemicznego w Boryszewie działają Elana, Nylonbor i Boryszew ERG.



Grupa Kapitałowa Boryszew
Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

UPROSZCZONY SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW (NA DZIEŃ 31 MARCA 2022)





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

Grupa ICOS – otwarcie postępowania upadłościowego

W dniu 12 stycznia 2022 roku Boryszew S.A. otrzymała z sądu okręgowego w Brunszwiku pismo datowane na dzień 1 stycznia 2022 roku o otwarciu z tym samym dniem postępowania upadłościowego wobec spółki ICOS GmbH z siedzibą w Salzgitter oraz spółki Theysohn Kunststoff GmbH z siedzibą w Salzgitter oraz spółki THEYSOHN Formenbau GmbH z siedzibą w Salzgitter, Niemcy, pod zarządem własnym, zgodnie z niemieckim prawem upadłościowym.

Hutmen Spółka z o.o. – zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości

W dniu 28 marca 2022 roku Zarząd spółki zależnej Hutmen Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawarł z MS Investment Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości Hutmen Sp. Z o.o., położonej we Wrocławiu przy ulicy Grabiszyńskiej 241, o powierzchni ok. 19,2 ha, za kwotę 95 mln złotych netto. Zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi do dnia 31 lipca 2022 roku.

Maflow France Automotive S.A.S. – podjęcie decyzji o zamiarze likwidacji

W dniu 4 marca 2022 roku Zarząd spółki zależnej Maflow France Automotive S.A.S. z siedzibą w Chartes, Francja („Maflow France”) podjął decyzję o zamiarze rozpoczęcia procesu likwidacji tej spółki. Decyzja Zarządu Maflow France o zamiarze rozpoczęcia procesu likwidacji, wyrażona przez złożenie stosownego wniosku do Zgromadzenia Wspólników Maflow France, została podjęta w szczególności w związku z niepozyskaniem przez Maflow France nowych, perspektywicznych zamówień produkcyjnych, skutkujących zapewnieniem rentowności w krótkim i średnim okresie. Boryszew S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Maflow France i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Połączenie Impexmetal Holding Spółka z o.o. z SPV Boryszew 5 Spółka z o.o., SPV Boryszew 6 Sp. z o. o., SPV Boryszew 8 Sp. z o. o. oraz SPV Boryszew 9 Sp. z o. o.

W dniu 24 stycznia 2022 roku Zarządy spółek: Impexmetal Holding Spółka z o. o. (Spółka Przejmująca), SPV Boryszew 5 Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana 1), SPV Boryszew 6 Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana 2), SPV Boryszew 8 Spółka z o. o. (Spółka Przejmowana 3) oraz SPV Boryszew 9 Spółka z o. o. (Spółka Przejmowana 4) uzgodniły i podpisały Plan Połączenia.

W dniu 8 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ww. spółek podjęły uchwały w sprawie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółkami Przejmowanymi.

Jednocześnie w dniu 8 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Impexmetal Holding Spółka z o.o. podjęło Uchwałę w sprawie zmiany Aktu Założycielskiego. Od dnia wpisania zmiany do Rejestru Przedsiębiorców KRS Spółka działać będzie pod firmą Boryszew Holding Spółka z o.o.

W dniu 23 marca 2022 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu połączenia Impexmetal Holding Spółka z o. o., SPV Boryszew 5 Spółka z o.o., SPV Boryszew 6 Spółka z o.o., SPV Boryszew 8 Spółka z o. o. oraz SPV Boryszew 9 Spółka z o. o. oraz zmiany Statutu Spółki.

Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej 1, Spółki Przejmowanej 2, Spółki Przejmowanej 3 oraz Spółki Przejmowanej 4 w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Od dnia 23 marca 2022 roku Spółka Przejmująca działa pod firmą: Boryszew Holding Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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



Zmiany w strukturze Grupy po dniu bilansowym

Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w spółce Nylonbor Sp. z o.o.

W dniu 25 maja 2022 roku Boryszew S.A. zawarła z Instytutem Technicznym Wojsk Lotniczych („ITWL”) przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów („Umowa”) spółki Nylonbor Sp. z o.o. z siedzibą w Sochaczewie („Nylonbor”).

Zawarcie umowy sprzedaży udziałów zostanie poprzedzone podwyższeniem przez Boryszew S.A. kapitału zakładowego Nylonbor i pokryciu go aportem w postaci Oddziału Spółki działającego pod firmą Boryszew S.A. Oddział Nylonbor w Sochaczewie („Oddział Nylonbor”). Zawarcie umowy sprzedaży udziałów wymagać będzie również wystąpienia szeregu, typowych dla tego rodzaju umów okoliczności o charakterze organizacyjnym oraz korporacyjnym np. w zakresie uzyskania zgód odpowiednich organów nadzorczych ITWL czy złożenie odpowiednich oświadczeń.

Cena za udziały po podwyższeniu, tj. za całość aktywów aktualnie przypisanych do spółki zależnej Nylonbor oraz Oddziału Nylonbor została ustalona na kwotę 19,9 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku łączna wartość aktywów, które docelowo zostaną sprzedane, tj. udziałów w Nylonbor oraz wartość aktywów Oddziału Nylonbor, które zostaną wniesione aportem do Nylonbor, w księgach rachunkowych Boryszew S.A. wynosi ok. 18 mln zł. Oddział Nylonbor jest producentem nowoczesnych poliamidów konstrukcyjnych, wykorzystywanych do produkcji elementów maszyn i urządzeń oraz środków pozoracji pola walki dla zastosowań wojskowych.

Przewidywany termin finalizacji transakcji to III kwartał 2022 roku

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

Realizacja strategii Grupy Kapitałowej Boryszew

17 maja 2022 roku Rada Nadzorcza przyjęła Strategię Grupy Boryszew na lata 2022 - 2026. Zgodnie ze Strategią Grupy Boryszew kluczowym celem jest bycie silnym liderem w globalnym sektorze motoryzacyjnym oraz metalowym z innowacyjną ofertą produktową oraz zdywersyfikowaną grupą odbiorców.

Główne założenia Strategii Grupy Boryszew to:

- kontynuacja rozwoju najbardziej rentownych produktów poprzez ekspansję na nowe rynki oraz dywersyfikacja sektorów klientów końcowych,
- rozwój nowych produktów poprzez wykorzystanie centrów badawczo-rozwojowych (B+R),
- aktywne uczestnictwo w zielonej transformacji energetycznej,
- optymalizacja aktywów nisko marżowych w Segmentach Chemia i Metale,
- instalacja OZE 5MW do 2023r,
- potencjalne wejście w nowy segment działalności.

Grupa planuje obniżyć emisję CO₂ (na tonę produkcji) o 10% do 2026 roku. Wartość Grupy Boryszew będzie oparta o rentowne inwestycje, produkty, wykorzystanie synergii oraz stabilny bilans. Optymalizacja bazy aktywów trwałych pozwoli na zwiększenie wskaźnika ROA w 2026 roku z 4,95% do 5,5%. Efektem finansowym strategii będzie wzrost wyniku EBITDA, do poziomu ponad 600 mln PLN w 2026 roku.

Na dzień publikacji raportu nie stwierdzono zagrożeń dla realizacji celów określonych w Strategii na rok bieżący.

Zakończenie przeglądu opcji strategicznych

W dniu 25 maja 2022 roku Zarząd Boryszew S.A. podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych dla wybranych grup aktywów, o rozpoczęciu którego poinformował raportami bieżącymi nr 17/2021 z dnia 20 maja 2021 roku i nr 32/2021 z dnia 30 września 2021 roku.

Wnioski z przeglądu opcji strategicznych, w tym m.in. identyfikacja kluczowych obszarów rozwoju Grupy Kapitałowej, były podstawą do opracowania Strategii Grupy Kapitałowej Boryszew, która przedstawiona została do publicznej wiadomości w dniu 17 maja 2022 roku.

Jednocześnie Spółka nie wyklucza w przyszłości ewentualnego zbycia lub likwidacji działalności wybranych aktywów lub grup aktywów, o ile byłoby to uzasadnione z punktu widzenia założonych celów strategicznych i biznesowych Grupy Kapitałowej.



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 31.03.2022 roku i na dzień przekazania raportu do publikacji:

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

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

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

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

W okresie od przekazania Sprawozdania za 2021 roku, do publikacji raportu za 1 kwartał 2022 roku nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Boryszew S.A.

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Alchemia S.A. (wierzyciel) podpisała z Unibax Sp. z o.o. (dokonujący blokady) umowę o ustanowieniu blokady na rachunku papierów wartościowych.

Umowa została zawarta pomiędzy Alchemia S.A. oraz Unibax Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności Alchemia S.A. wobec Unibax Sp. z o.o. z tytułu nabycia obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 12,8 mln złotych, tj. 9 sztuk obligacji serii AL2 o łącznej wartości nominalnej 9 mln i 4 sztuk obligacji imiennych serii AL3 o łącznej wartości nominalnej 3,8 mln złotych.

Tytułem zabezpieczenia powyższych wierzytelności Unibax Spółka z o.o. ustanowił na rzecz Alchemia S.A. blokadę na akcjach Boryszew S.A. w liczbie 4.000.000 sztuk.

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

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

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

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



Postępowania podatkowe w spółkach Grupy Kapitałowej

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

Postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

- ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,6 mln złotych powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji wiarygodności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 26 kwietnia 2021 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe ZM SILESIA S.A. w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,6 mln zł, powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Jako zabezpieczenie zobowiązań podatkowych za 2012 rok zostały ustanowione hipoteki przymusowe na części nieruchomości gruntowych Spółki. W dniu 29 kwietnia 2021 roku ZM SILESIA SA otrzymała zawiadomienie od Naczelnika II Urzędu Skarbowego w Katowicach o dokonaniu blokady rachunków bankowych ZM SILESIA S.A. jako zabezpieczenie należności związanych z wykonaniem decyzji. W dniu 7 maja 2021 roku Pełnomocnik Spółki wniósł Skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku o uchylenie decyzji w całości stwierdzając m.in. iż zobowiązania podatkowe za miesiące od stycznia do listopada 2012 roku uległy przedawnieniu, a także o wstrzymanie wykonania przez Sąd zaskarżonej decyzji. W dniu 6 sierpnia 2021 roku Spółka otrzymała Postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach (Wojewódzki Sąd Administracyjny, WSA) z dnia 26 lipca 2021 roku o wstrzymaniu wykonania Decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku VAT za 2012 rok. Zawiadomieniem z dnia 8 września 2021 roku WSA poinformował o wyznaczeniu rozprawy w sprawie ze skargi ZM SILESIA SA na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku. W dniu 27 października 2021 roku WSA wydał wyrok uchyłający w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 19 kwietnia 2021 roku. Powodem uchylenia przez WSA zaskarżonej przez ZM SILESIA decyzji były, przede wszystkim, uchybienia organu podatkowego polegające na braku należytego uzasadnienia odnośnie okoliczności oraz podstaw prawnych i faktycznych co do ewentualnego zawieszenia oraz dalszego biegu okresu przedawnienia zobowiązań podatkowych za 2012 rok. Z uwagi na kluczowe znaczenie kwestii przedawnienia dla możliwości i dopuszczalności procedowania odnośnie wymiaru zobowiązań podatkowych, WSA uznał, że badanie i rozstrzygnięcie pozostałych spornych zagadnień jest przedwczesne. Przedmiotowy wyrok nie jest prawomocny. Stronom przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Do czasu uprawomocnienia wyroku WSA, uchylona decyzja podatkowa nie będzie wykonalna. W dniu 28 marca 2022 roku ZM SILESIA S.A. otrzymała decyzję z dnia 25 marca 2022 roku Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach, który uchylił w całości decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2012 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach, będąc związany ocenami i zaleceniami wskazanymi przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach w prawomocnym wyroku z dnia 27 października 2021 roku (sygn. akt I SA/GI 791/21), zwrócił uwagę na konieczność ponownej analizy i uzasadnienia stanowiska organu pierwszej instancji w kwestii przedawnienia zobowiązania podatkowego oraz okoliczności, które ewentualnie mogłyby wydłużyć okres tego przedawnienia, gdyż dotychczasowe stanowisko organu pierwszej instancji w tym zakresie okazało się być nieprawidłowe lub niekompletne.
- W dniu 24 września 2020 roku ZM SILESIA S.A. otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego ("Urząd") określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2013 rok i 2014 rok w kwocie 97,3 mln złotych powiększone o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 8 października 2020 roku Spółka złożyła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach odwołanie od niniejszej decyzji. W dniu 25 listopada 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby



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

Administracji Skarbowej w Katowicach utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Przedmiotowa decyzja jest ostateczna. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego ZM SILESIA złożyła skargę do WSA na powyższą decyzję.

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

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

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

W dniu 27 kwietnia 2022 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny wydał wyrok uchylający w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach z dnia 17 listopada 2021 roku w przedmiocie podatku od towarów i usług za okres od stycznia 2013 roku do grudnia 2014 roku. Powodem uchylecia zaskarżonej decyzji były, przede wszystkim, uchybienia organu podatkowego polegające na braku należytego uzasadnienia odnośnie okoliczności oraz podstaw prawnych i faktycznych co do ewentualnego zawieszenia oraz dalszego biegu okresu przedawnienia spornych zobowiązań podatkowych za lata 2013 – 2014. Z uwagi na kluczowe znaczenie kwestii przedawnienia dla możliwości i dopuszczalności procedowania odnośnie wymiaru zobowiązań podatkowych, WSA uznał, że badanie i rozstrzygnięcie pozostałych spornych zagadnień jest przedwczesne. Sąd zobowiązał również organ podatkowy do uwzględnienia treści i skutków uchwały NSA z 24 maja 2021 (sygn. akt I FPS 1/21), która m.in. nakłada na organy podatkowe obowiązek uzasadnienia, że czynności podejmowane na gruncie postępowania karnego skarbowego, skutkujące zawieszeniem biegu zobowiązań podatkowych, były podjęte w sposób uzasadniony i celowy, a nie jedynie instrumentalny.

Przedmiotowy wyrok nie jest prawomocny. Stronom przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Do czasu uprawomocnienia wyroku, uchylona decyzja podatkowa nie będzie jednak wykonalna.

- W dniu 14 lutego 2018 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji złożył skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oddalającego skargę spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie dotyczącą rozliczenia podatku VAT za listopad 2012 roku. Przedmiotem sporu jest kwota 548 tys. zł., którą spółka zapłaciła i ujęła w wyniku za 2018 roku. W dniu 08 marca 2022 roku odbyła się rozprawa przed Naczelny Sąd Administracyjny, który zwrócił sprawę do ponownego rozpatrzenia przez WSA.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2019 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe spółki w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. Odwołanie zostało uwzględnione i sprawa została zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. W dniu 16 listopada 2020 roku spółka otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu określającą ponownie zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. W dniu 29 czerwca 2021 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16 listopada 2021 roku Urząd wydał decyzję zabezpieczającą przybliżoną kwotę zobowiązania podatkowego. W dniu 2 grudnia 2021 roku na rachunku Urzędu został ustanowiony depozyt zabezpieczający. W dniu 20 grudnia 2021 roku spółka otrzymała ponownie decyzję o zasadności zobowiązania podatkowego. W dniu 3 stycznia 2022 roku spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji.

W dniu 10 września 2018 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji („Hutmen”) otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej („Urząd”) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe Hutmen w podatku VAT za X i XII 2012 roku w kwocie 1,14 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Hutmen nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT. Kwota roszczenia została zapłacona we wrześniu 2018 roku i ujęta w wyniku finansowym spółki za 2018 rok. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny



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

przedstawionej przez organ kontrolujący, spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu ("WSA"). W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść Hutmen, wyrok jest prawomocny. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu w dniu 3 września 2019 roku uchylił decyzję Organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten Organ. W dniu 11 grudnia 2019 roku Hutmen otrzymał zwrot na rachunek całej kwoty przedmiotowego podatku wraz z odsetkami. W dniu 12 kwietnia 2021 roku spółka otrzymała decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 8 kwietnia 2021 roku określającą ponownie zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za X i XII 2012 rok w kwocie 1,14 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Decyzja nie jest ostateczna i nie podlega wykonaniu. Hutmen złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. W dniu 7 października 2021 roku spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylającą zaskarżoną decyzję i przekazującą sprawę do ponownego rozpatrzenia.

W dniu 16 grudnia 2020 roku Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji („Hutmen”) otrzymał od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie („Urząd”) decyzję określającą zaległe zobowiązania podatkowe spółki w podatku VAT za I półrocze 2015 roku w kwocie 7,8 mln złotych powiększonej o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu, spółka nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organ kontrolujący, Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji złożył odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 14 października 2021 roku Hutmen otrzymał decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („Decyzja”) dotyczącą prawidłowości rozliczeń Hutmen z tytułu podatku VAT za okres styczeń 2015 – czerwiec 2015 roku w łącznej kwocie 11,7 mln zł.

W dniu 22 października 2021 roku został ustanowiony na rachunku Urzędu Skarbowego depozyt zabezpieczający w kwocie 11 723 tys. zł w związku z decyzją z dnia 14 października 2021 roku w sprawie zabezpieczenia na majątku Hutmen należności publiczno – prawnych związanych z toczącym się postępowaniem celno – skarbowym. W dniu 23 grudnia 2021 roku Naczelnik Ma/opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Krakowie ponownie wydał decyzję o zasadności zobowiązania podatkowego, od której to decyzji spółka złożyła odwołanie.

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

Przedmiotowa decyzja jest nieostateczna i nie podlega wykonaniu. W związku z odmienną oceną powyższych okoliczności Spółka w dniu 29 kwietnia 2022 roku złożyła odwołanie od Decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego.

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:

- Baterpol S.A. – jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT – kontrolowany okres lipiec 2013 roku – grudzień 2015 roku. Na podstawie przedmiotowego protokołu spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania podatku VAT do odliczenia na kwotę 3,2 mln zł powiększoną o odsetki na dzień 31 marca 2022 roku w kwocie 1,9 mln zł. Kontrola prowadzona była przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W następstwie w/w kontroli podatkowej, w dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w zakresie podatku VAT za okres od grudnia 2013 roku do grudnia 2015 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, spółka nie otrzymała decyzji organu pierwszej instancji dotyczącej w/w postępowania podatkowego. Przewidywany termin zakończenia sprawy – 30 czerwca 2022 roku.
- W dniu 12 marca 2019 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego w Wrocławiu skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie o wszczęciu w dniu 1 kwietnia 2016 roku przez Prokuraturę



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

Regionalną w Katowicach śledztwa w sprawie o przestępstwo skarbowe zawieszające bieg terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych spółki za okres od stycznia 2014 roku do czerwca 2015 roku.

- Boryszew S.A. - w dniu 12 kwietnia 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno- Skarbowego w Warszawie o wszczęciu kontroli w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT za okres grudzień 2015 roku – marzec 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

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

- W dniu 22 października 2020 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął wobec Boryszew S.A. postępowanie w sprawie nadmiernego opóźniania się spółki ze spełnieniem świadczeń pieniężnych w okresie czerwiec - sierpień 2020 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli. Przewidywany termin zakończenia postępowania – 22 czerwca 2022 roku.
- W Maflów BRS s.l.r. (Italy) prowadzona jest kontrola podatkowa CIT I TP za 2017 rok. Kontrola została wszczęta w 2021 roku, spodziewane zakończenie kontroli przypada na lipiec 2022 roku.

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

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

Stan rezerw na wszystkie ryzyka podatkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Boryszew S.A. na dzień bilansowy zakończony 31.03.2022 roku wynosi 151 007 tys. złotych (ryzyko duże).

Ponadto Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe w wysokości 78 304 tys. złotych (ryzyko średnie lub niskie).

Zarząd Boryszew S.A. oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest niskie.

Zarząd Boryszew S.A. nie może wykluczyć, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności szacunek ryzyk opisanych powyżej może ulec zmianie.

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

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

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

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

Boryszew S.A.

Pożyczka udzielona Skotan S.A. z siedzibą w Chorzowie

W dniu 10 lutego 2022 roku Boryszew S.A. udzieliła spółce Skotan S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie 500.000,00 złotych, z termin spłaty do dnia 10 sierpnia 2022 roku.

Oprocentowanie ww. pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych: WIBOR 3M + marża.

Transakcje po dniu bilansowym

Eastside – Bis Spółka z o.o.



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

Pożyczka udzielona podmiotowi powiązanemu

W dniu 14 kwietnia 2022 roku Eastside – Bis Spółka z o.o. udzieliła osobie fizycznej powiązanej z Emitentem pożyczki pieniężnej w kwocie 10.000.000,00 złotych, z termin spłaty do dnia 31 sierpnia 2022 roku. Oprocentowanie ww. pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych: WIBOR 3M + marża.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

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

PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ BORYSZEW S.A. WG STANU NA 31.03.2022 UDZIELONE SPÓŁKOM GRUPY

Gwarancje i poręczenia według stanu na 31.03.2022 r.

Podmiot, w imieniu któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	23 263	bezterminowa
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 263	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	12 239	01.01.2030
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 915	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Razem		86 680	

Gwarancje i poręczenia według stanu na 31.12.2021 r.

Podmiot, w imieniu któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	22 997	bezterminowa
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	22 997	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	12 241	01.01.2030
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 596	okres realizacji kontraktów + 15 lat
Razem		85 831	



ZNACZĄCE ZMIANY W WARUNKACH UDZIELONEGO PORECZENIA PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

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

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

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

23. INNE WAŻNE WYDARZENIA

ALCHEMIA S.A.

W dniu 5 stycznia 2022 roku została wystawiona gwarancja bankowa w ramach podpisanej umowy kredytowej wielowalutowej limitu wierzytelności z zabezpieczeniem w formie gwarancji FGP z Alior Bank S.A. na kwotę 14 mln zł. Gwarancja stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązań za dostawy wsadu z ArcelorMittal Poland S.A.

W dniu 15 lutego 2022 roku Alchemia S.A. podpisała Umowę generalną o udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna (KUKES S.A.) z limitem odnawialnym w wysokości 30 mln złotych do wykorzystania w formie płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych. Termin ważności limitu: 1 rok od dnia podpisania Umowy generalnej. Prowizja: 1,3 % w skali roku od kwoty udzielonej gwarancji. Zabezpieczenie umowy: 5 weksli własnych in blanco Alchemia S.A. wraz z 5 deklaracjami wekslowymi. W ramach powyższej umowy generalnej w dniu 11 marca 2022 roku została wystawiona przez KUKES S.A. gwarancja płatnicza ubezpieczeniowa na kwotę 30 mln złotych stanowiąca zabezpieczenie spłaty zobowiązań za dostawy wsadu z ArcelorMittal Poland S.A.

BORYSZEW PLASTICS RUS SPÓŁKA Z O.O.

Wstrzymanie produkcji spółki zależnej Boryszew Plastics Rus z siedzibą Rosji

W dniu 3 marca 2022 roku Zarząd Boryszew S.A. otrzymał informację o czasowym wstrzymaniu działalności spółki zależnej Boryszew Plastics Rus z siedzibą Rosji od dnia 14 marca 2022 roku.

Czasowe wstrzymanie działalności Boryszew Plastics Rus podyktowane jest przede wszystkim decyzją zagranicznych koncernów motoryzacyjnych o zawieszeniu do odwołania produkcji w ulokowanych w Rosji fabrykach, ze względu na atak zbrojny Rosji na Ukrainę.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Boryszew S.A. nie jest w stanie oszacować precyzyjnie możliwych negatywnych skutków finansowych powyższej decyzji.

HUTMEN SPÓŁKA Z O.O.

Zawarcie przedwstępnej umowy zbycia nieruchomości przez spółkę zależną

W dniu 28 marca 2022 roku Zarząd spółki zależnej Hutmen Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Hutmen”) zawarł z MS Investment Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości Hutmen, położonej we Wrocławiu przy ulicy Grabiszyńskiej 241, o powierzchni ok. 19,2 ha, za kwotę 95 mln złotych netto. Zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi do dnia 31 lipca 2022 roku i zostanie poprzedzone wystąpieniem szeregu działań o charakterze formalnym oraz technicznym typowych dla tego typu transakcji.

Wartość księgowa ww. nieruchomości wraz z posadowionymi na niej budynkami i budowlami na dzień 28 lutego 2022 roku wyniosła 44,5 mln złotych.



BORYSZEW S.A.

Podpisanie umowy z Credit Agricole Bank Polska S.A

W dniu 15 marca 2022 roku podpisano z Credit Agricole Bank Polska S.A. umowę o linię gwarancyjną do kwoty 3,5 mln EUR. Maksymalny termin ważności gwarancji bankowych to 28 lutego 2023 rok.

Podpisanie umowy z Millennium S.A.

W dniu 22 marca 2022 roku podpisano z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt rewolwingowy w kwocie 14 mln złotych. Kredyt wykorzystywany będzie na spłatę wierzytelności powstałej w wyniku roszczenia z gwarancji udzielonych w ramach Linii na gwarancje bankowe.

Udzielenie gwarancji korporacyjnej dla HSBC Bank China Company Limited

W celu zabezpieczenia kredytu obrotowego zaciągniętego przez Maflow China w HSBC Bank China Company Limited, w dniu 23 marca 2022 roku udzielono gwarancji korporacyjnej ważnej do dnia 18 stycznia 2025 roku do maksymalnej kwoty 30 mln CNY.

Podpisanie aneksu do umowy faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A

W dniu 24 marca 2022 roku podpisano z ING Commercial Finance Polska S.A. aneks do umowy faktoringu pełnego Oddziału NPA Skawina zwiększający limit z kwoty z 25 mln złotych do kwoty 45 mln złotych.

Podpisanie umowy o linię gwarancyjną z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.

W dniu 24 marca 2022 roku podpisano z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. umowę o linię gwarancyjną dla Oddziału NPA Skawina do kwoty 7,25 mln USD z terminem obowiązywania do 24 marca 2023 roku.

Zwiększenie poręczenia wekslowego dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.

W dniu 30 marca 2022 roku zwiększono poręczenie wekslowe udzielone ZM Silesia S.A. dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o. z kwoty 30 mln złotych do kwoty 45 mln złotych.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Boryszew S.A. za lata 2022 – 2024

W dniu 29 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A., działając na podstawie § 15 Statutu Boryszew S.A., wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do:

- przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A., sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku, 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2024 roku,
- przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami za okresy 6 miesięcy kończące się odpowiednio 30 czerwca 2022 roku, 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2024 roku,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A., sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2022 — 2024,
- badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2022 — 2024.

Inne ważne wydarzenia po dniu bilansowym

BORYSZEW S.A.

Udzielenie gwarancji dla dostawcy urządzeń

W dniu 19 kwietnia 2022 roku Boryszew S.A. udzieliła CRIPPA S.p.A. Włochy gwarancji za zobowiązania Mafmex S.DE R.L. DE C.V. oraz Boryszew Maflow Spółka z o.o. wynikające z umów na zakup maszyn, do łącznej kwoty 6.700.000 euro. Wyżej wymienione gwarancje wygasają automatycznie po zapłaceniu całości kwoty z każdej umowy, nie później niż 60 dni po upływie terminu płatności.



Podpisanie umowy restrukturyzacyjnej z klientem Grupy BAP

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Boryszew S.A. oraz wskazane poniżej spółki zależne podpisały Umowę z istotnym Klientem Grupy Kapitałowej Boryszew. Umowa dotyczy wsparcia restrukturyzacji następujących spółek: Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikářská Technologie Čechy, spol. S.r.o. („Spółki BAP”).

Zgodnie z Umową w okresie restrukturyzacji, tj. do końca 2023 roku Klient będzie partycypował w kosztach związanych z restrukturyzacją części Spółek Grupy BAP.

Zawarcie niniejszej Umowy będzie miało istotnie pozytywny wpływ na wyniki Spółek BAP.

Warunkiem otrzymania wsparcia przez Spółki BAP jest terminowa i zgodna z planem realizacja działań restrukturyzacyjnych.

Ponadto Boryszew S.A. zobowiązała się w okresie do 31 grudnia 2023 roku do zapewnienia Spółkom BAP, objętym Umową, wsparcia finansowego umożliwiającego niezakłócone prowadzenie działalności. Jednocześnie, w przypadku konieczności zwrotu środków przez Spółki BAP na rzecz Klienta, Boryszew S.A. gwarantuje Klientowi ich zwrot.

Podstawowym założeniem umowy restrukturyzacyjnej jest wspólne solidarne działanie Spółki i Klienta. Umowa wejdzie w życie z chwilą podpisania jej przez wszystkie strony.

Przeprowadzenie procesu restrukturyzacji zapewni Spółkom BAP stabilizację operacyjną oraz poprawi ich pozycję rynkową.

Polityka dywidendowa Boryszew S.A.

W dniu 9 maja 2022 roku Zarząd Boryszew S.A. przyjął Politykę dywidendową Spółki.

Zgodnie z przyjętą polityką Zarząd zamierza przedkładać Walnemu Zgromadzeniu propozycje wypłaty dywidendy w wysokości od 30% do 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Boryszew („GKB”) pod warunkiem, że relacja długu netto dla GKB do skonsolidowanego zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,5.

Definicja długu netto, EBITDA oraz metodologie ich obliczania są takie same jak definicje oraz metodologie obliczania tych wskaźników we wcześniejszych raportach bieżących i okresowych Spółki.

Przy rekomendacji podziału zysku, Zarząd będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi) oraz ocenę perspektyw Grupy w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.

Polityka dywidendowa znajdzie zastosowanie począwszy od roku obrotowego, który zakończy się dnia 31 grudnia 2022 roku.

Ostateczna decyzja o wielkości wypłacanej dywidendy będzie podejmowało Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A.

EASTSIDE BIS SPÓŁKA Z O.O.

Zawarcie umowy przyrzeczonej nabycia nieruchomości

W dniu 6 kwietnia 2022 roku Eastside-Bis Sp. z o.o. zawarła z Unipartner Spółka z o.o. Umowę Przyrzeczoną („Umowa”) nabycia nieruchomości biurowej położonej w Warszawie przy ul. Foksał 6 (Nieruchomość), za kwotę 70 mln złotych netto. Cena transakcyjna została ustalona na warunkach rynkowych na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę. Eastside – Bis Spółka z o.o. na poczet ceny wpłaciła przy zawarciu umowy przedwstępnej zaliczkę w wysokości ok. 85%. Przeniesienie własności nieruchomości oraz płatność pozostałej części ceny zostały dokonane w dacie zawarcia Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów stosowanych powszechnie w tego typu umowach.

BORYSZEW MAFLOW SPÓŁKA Z O.O.

Zawarcie umowy kredytu przez spółkę zależną

W dniu 29 kwietnia 2022 spółka zależna Boryszew Maflow Spółka z o.o. (Kredytobiorca) podpisała z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego w kwocie ok. 19.500.000 EUR z przeznaczeniem na zakup maszyn i urządzeń niezbędnych dla realizacji zawartych kontraktów z klientami z branży motoryzacyjnej.

Zabezpieczeniem spłaty w/w kredytu są m.in.:

- 1) Gwarancja ubezpieczeniowa KUKA S.A. do 80% kwoty kredytu;
- 2) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach będących przedmiotem finansowania do najwyższej sumy zabezpieczenia 24.400.000 mln EUR.



- 3) Oświadczenia (odpowiednio Kredytobiorcy i Boryszew S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty ok 29.300.000 EURO oraz gwarancja korporacyjna Boryszew S.A. do kwoty 24.400.000 mln EUR.

Umowa została zawarta na okres do końca czerwca 2028 roku.

Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na poziomie EURIBOR 3M powiększony o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy, nie odbiegają od standardowych postanowień stosowanych dla tego typu umów.

BORYSZEW MAFLOW SPÓŁKA Z O.O. I MAFMEX S de R.L. de C.V.

Zawarcie umowy kredytu przez spółki zależne

W dniu 23 maja 2022 spółka zależna Boryszew Maflow Spółka z o.o. oraz Mafmex S de R.L. de C.V. (Kredytobiorcy) podpisały z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego w kwocie ok. 21.600.000 USD z przeznaczeniem na zakup maszyn i urządzeń niezbędnych dla realizacji w Meksyku zawartych kontraktów z klientami z branży motoryzacyjnej.

Zabezpieczeniem spłaty w/w kredytu są m.in.:

- 1) Polisa ubezpieczeniowa KUKE S.A. do 100% kwoty kredytu;
- 2) Cesja wierzytelności z tytułu zawartych kontraktów;
- 3) Oświadczenia (odpowiednio Kredytobiorców i Boryszew S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty ok 32.400.000 USD oraz gwarancja korporacyjna Boryszew S.A. do kwoty 27.000.000 mln USD.

Umowa została zawarta na okres do końca czerwca 2028 roku.

Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na poziomie SOFR 3M powiększony o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy, nie odbiegają od standardowych postanowień stosowanych dla tego typu umów.

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, sprawozdania finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew i dane porównywalne za pierwszy kwartał 2022 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Boryszew S.A. oraz Grupy Kapitałowej Boryszew,
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew za pierwszy kwartał 2022 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Boryszew, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Boryszew S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku





SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	677 361	404 249
Koszt własny sprzedaży	637 090	351 943
Zysk brutto ze sprzedaży	40 271	52 306
Koszty sprzedaży	10 223	7 783
Koszty ogólnego zarządu	25 879	23 244
Pozostałe przychody operacyjne	12 014	6 551
Pozostałe koszty operacyjne	2 609	3 872
Zysk z działalności operacyjnej	13 574	23 958
Przychody finansowe	24 159	16 157
Koszty finansowe	19 209	14 385
Wynik na działalności finansowej	4 950	1 772
Zysk przed opodatkowaniem	18 524	25 730
Podatek dochodowy	5 225	5 923
Zysk netto	13 299	19 807
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję		
Średnioważona ilość akcji	205 205 000	205 205 000
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,06	0,10

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk netto	13 299	19 807
Dochody ujęte w kapitałach		
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	7 527	17 233
Rachunkowość zabezpieczeń	9 293	1 921
Wycena aktywów finansowych	-	15 677
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(1 766)	(365)
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	3 801	-
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	4 693	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów kapitałowych	-	-
Podatek dochodowy	(892)	-
Dochody ujęte w kapitałach razem	11 328	17 233
Całkowite dochody ogółem	24 627	37 040



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	249 525	257 847	252 226
Nieruchomości inwestycyjne	22 950	21 619	17 243
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	33 207	35 223	32 666
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	133 588	117 891	108 106
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa finansowe	876 116	845 306	1 165 749
Należności długoterminowe	136 233	121 761	128 718
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Aktywa trwałe razem	1 451 619	1 399 647	1 704 708
Aktywa obrotowe	1 096 811	1 113 815	973 607
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży			
Zapasy	275 451	242 154	211 665
Należności handlowe oraz pozostałe należności	426 455	415 183	308 231
Krótkoterminowe aktywa finansowe	335 611	399 578	422 226
Pochodne instrumenty finansowe	8 033	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 261	56 900	31 485
Aktywa obrotowe razem	1 096 811	1 113 815	973 607
Aktywa razem	2 548 430	2 513 462	2 678 315



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PASYWA	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 01.01.2022
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	112 346	112 346	112 346
Udziały/akcje własne	(182 816)	(182 816)	(182 816)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	4 857	(2 670)	(4 549)
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(208)	(208)	(426)
Kapitał z aktualizacji wyceny i zysk ze zbycia aktywów finansowych	47 500	43 699	47 469
Zyski zatrzymane	1 161 367	1 148 068	1 413 902
Razem kapitał własny	1 391 952	1 367 325	1 634 832
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	16 267	8 275	52 513
Obligacje	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	79 347	67 337	56 409
Rezerwa na podatek odroczone	12 495	15 213	11 858
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 754	2 754	2 812
Pozostałe rezerwy	21 476	23 413	8 637
Pozostałe długoterminowe pasywa	15 835	18 489	3 029
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	148 174	135 481	135 258
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	463 163	477 083	455 624
Obligacje	-	28 000	61 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 114	20 123	23 396
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	468 923	436 143	275 341
Zobowiązania z tyt. umów z klientami			
Pochodne instrumenty finansowe	691	300	2 623
Bieżące zobowiązania podatkowe	24 393	22 906	52 123
Rezerwy na świadczenia pracownicze	10 805	8 722	8 204
Pozostałe rezerwy	4 333	3 378	6 288
Pozostałe pasywa	12 882	14 001	23 626
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	1 008 304	1 010 656	908 225
Zobowiązania oraz rezerwy razem	1 156 478	1 146 137	1 043 483
Pasywa razem	2 548 430	2 513 462	2 678 315



SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	18 524	25 730
Korekty o pozycje (+/-)	(28 018)	20 140
Amortyzacja	14 205	11 148
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	2 783	4 524
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(11 369)	(11 891)
Zmiana stanu należności	91 380	(25 612)
Zmiana stanu zapasów	(33 297)	(3 366)
Zmiana stanu zobowiązań	(80 693)	38 073
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(2 252)	4 660
Pozostałe pozycje	339	2 807
Podatek dochodowy zapłacony	(9 114)	(203)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 494)	45 870
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 451	6 977
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	80 812	-
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek	6 060	13 721
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	28	208
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(6 380)	(17 134)
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	(103)	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	(37 118)	(95 108)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44 750	(91 336)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	53 941	62 964
Pożyczki otrzymane	40 000	48 000
Inne wpływy	3 422	4 043
Spłata kredytów	(99 090)	(36 475)
Spłata pożyczek	(1 761)	(18 697)
Wykup obligacji	(28 000)	(3 000)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	(3 701)	(3 613)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 706)	(9 165)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(40 895)	44 057
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(5 639)	(1 409)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	56 900	32 894
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	51 261	31 485
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	13 336	10 388



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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2021 roku	248 906	112 346	(182 816)	(2 670)	(208)	43 699	1 148 068	1 367 325
Wycena instrumentów zabezpieczających				7 527				7 527
Wycena aktywów finansowych						3 801		3 801
Zysk/strata za 2021 rok							13 299	13 299
Całkowite dochody za 2021 rok	-	-	-	7 527	-	3 801	13 299	24 627
Stan na 31.12.2021	248 906	112 346	(182 816)	4 857	(208)	47 500	1 161 367	1 391 952

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2021 roku	248 906	112 346	(182 816)	(6 105)	(426)	31 792	1 394 095	1 597 792
Wycena instrumentów zabezpieczających				3 435				3 435
Wycena świadczeń pracowniczych					218			218
Wycena aktywów finansowych						(8 598)		(8 598)
Zbycie aktywów finansowych						20 505		20 505
Zysk/strata za 2021 rok							(259 762)	(259 762)
Całkowite dochody za 2021 rok	-	-	-	3 435	218	11 907	(259 762)	(244 202)
Połączenie z jednostką zależną							13 735	13 735
Stan na 31.12.2021	248 906	112 346	(182 816)	(2 670)	(208)	43 699	1 148 068	1 367 325

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski z inwestycji w instrumenty kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2021 roku	248 906	112 346	(182 816)	(6 105)	(426)	31 792	1 394 095	1 597 792
Wycena instrumentów zabezpieczających				1 556				1 556
Wycena aktywów finansowych						15 677		15 677
Zysk/strata za 1 kwartał 2021 r.							19 807	19 807
Całkowite dochody za 31.03.2021	-	-	-	1 556	-	15 677	19 807	37 040
Stan na 31.03.2021	248 906	112 346	(182 816)	(4 549)	(426)	47 469	1 413 902	1 634 832



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

INFORMACJA DODATKOWA

DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BORYSZEW S.A. ZA 1 KWARTAŁ 2022 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie: Wojciech Kowalczyk, Mikołaj Budzanowski, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowany raport za I kwartał 2022 roku i dane porównywalne zawierające jednostkowe sprawozdanie finansowe Boryszew S.A. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Boryszew S.A.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2022 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- 31.03.2021 r.	4,5721	4,6603
01.01 - 31.12.2021 r.	4,5622	4,5994
01.01- 31.03.2022 r.	4,6472	4,6525

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres zakończony się 31 marca 2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów i nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku:

- Roczne zmiany MSSF 2018-2020 wprowadzają zmiany do standardów MSSF1, MSSF9, MSR41 oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. Opublikowane w maju 2020 roku zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia.

Wprowadzone wyżej wymienione zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.



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

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Zmiany rozwiązują problem niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes” inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeśli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zatwierdzenia tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada opublikowała zmiany do MSR1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce. Zmiana wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityki rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. W lutym 2021 roku Rada opublikowała zmianę w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 12 „podatek dochodowy”. Zmiany precyzują w jaki sposób rozliczać podatek odroczonego od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą standardu istniały niejasności co do tego czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz że jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiany ta nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd jest w trakcie weryfikacji wpływu powyższych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki oraz zakres informacji prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki nie przewiduje, aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W grudniu 2021 roku Grupa dokonała zmiany wyglądu podstawowych sprawozdań w związku z koniecznością raportowania zgodnie z formatem ESEF. Sprawozdania publikowane po tym okresie, skonsolidowane i jednostkowe, posiadają strukturę tożsamą ze sprawozdaniem rocznym. Poniżej przedstawione zostały dane przekształcone okresu porównawczego polegające na reklasyfikacjach poszczególnych pozycji.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - przekształcenie

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	zmiana
	<i>przekształcone</i>	<i>opublikowane</i>	
Przychody ze sprzedaży	404 249	404 249	-
Koszt własny sprzedaży	351 943	351 943	-
Zysk brutto ze sprzedaży	52 306	52 306	-
Koszty sprzedaży	7 783	7 783	-
Koszty ogólnego zarządu	23 244	23 244	-
Pozostałe przychody operacyjne	6 551	5 294	1 257
Pozostałe koszty operacyjne	3 872	3 478	(394)
Zysk/strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		863	(863)
Zysk z działalności operacyjnej	23 958	23 958	-
Przychody finansowe	16 157	16 157	-
Koszty finansowe	14 385	14 385	-
Wynik na działalności finansowej	1 772	1 772	-
Zysk przed opodatkowaniem	25 730	25 730	-
Podatek dochodowy	5 923	5 923	-
Zysk netto	19 807	19 807	-



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – przekształcenie

AKTYWA	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2021	zmiana
	<i>przekształcone</i>	<i>opublikowane</i>	
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	252 226	252 226	-
Nieruchomości inwestycyjne	17 243	17 243	-
Wartości niematerialne	32 666	32 666	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	108 106	108 106	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	-	853 656	(853 656)
Aktywa finansowe	1 165 749	312 093	853 656
Należności długoterminowe	128 718	118 084	10 634
Pozostałe aktywa		10 634	(10 634)
Aktywa trwałe razem	1 704 708	1 704 708	-
Aktywa obrotowe	973 607	973 607	-
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży			
Zapasy	211 665	211 665	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	308 231	285 007	23 224
Krótkoterminowe aktywa finansowe	422 226	422 226	-
Pozostałe aktywa		23 224	(23 224)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 485	31 485	-
Aktywa obrotowe razem	973 607	973 607	-
Aktywa razem	2 678 315	2 678 315	-



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PASywa	Stan na	Stan na	zmiana
	31.03.2021	31.03.2021	
	<i>przekształcone</i>	<i>opublikowane</i>	
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	248 906	248 906	-
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	112 346	112 346	-
Udziały/akcje własne	(182 816)	(182 816)	-
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	(4 549)	(4 549)	-
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych	(426)	(426)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny i zysk ze zbycia aktywów finansowych	47 469	47 469	-
Zyski zatrzymane	1 413 902	1 413 902	-
Razem kapitał własny	1 634 832	1 634 832	-
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	52 513	52 513	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	56 409	16 634	39 775
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	-	37 843	(37 843)
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	-	1 932	(1 932)
Rezerwa na podatek odroczony	11 858	11 858	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 812	2 812	-
Pozostałe rezerwy	8 637	8 637	-
Pozostałe długoterminowe pasywa	3 029	3 029	-
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem	135 258	135 258	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki	455 624	516 624	(61 000)
Obligacje	61 000	-	61 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 396	12 329	11 067
Zobowiązania związane z prawem do użytkowania pozostałych aktywów	-	11 067	(11 067)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	275 341	275 341	-
Pochodne instrumenty finansowe	2 623	2 623	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	52 123	52 123	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	8 204	8 204	-
Pozostałe rezerwy	6 288	6 288	-
Pozostałe pasywa	23 626	23 626	-
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem	908 225	908 225	-
Zobowiązania oraz rezerwy razem	1 043 483	1 043 483	-
Pasywa razem	2 678 315	2 678 315	-



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

3. Zobowiązania pozabilansowe

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Udzielone poręczenia spłaty kredytów i innych zobowiązań spółek powiązanych	237 751	223 329
Razem	237 751	223 329

Pozycje warunkowe	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	zmiana
Zobowiązania warunkowe	237 751	223 329	14 422
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	237 751	223 329	14 422
- gwarancje i poręczenia z tytułu realizacji kontraktów	67 463	66 691	772
- gwarancje i poręczenia na rzecz instytucji finansowych	170 288	156 638	13 650

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 3 miesięcy zakończonych 31.03.2022 roku, z tego: 14 422

Zwiększenia

- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń 1 367
- Zwiększenie wartości poręczenia 25 031

Zmniejszenia

- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń -
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń z tyt. wygaśnięcia, redukcji (11 976)

Zwiększenie wartości udzielonych poręczeń wynika głównie z wystawionej w marcu 2022 gwarancji korporacyjnej na rzecz HSBC Bank China Company Limited w celu zabezpieczenia kredytu obrotowego zaciągniętego przez Maflow China (19,8 mln) oraz wzrostu zaangażowania limitu faktoringowego w Coface przez ZM Silesia (5,3 mln). Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń z tyt. wygaśnięcia i redukcji wynika ze spłaty poręczanych leasingów.

Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.03.2022 r.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	28	30.06.2022
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing S.A.	4 434	01.09.2022
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	15 186	31.12.2028
Boryszew Plastic Rus LLC	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	23 263	bezterminowa
Boryszew Plastic Rus LLC	Gwarancja udzielona Alfa Bank	1 070	31.12.2024
Boryszew Plastic Rus LLC	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria GmbH	7 088	25.08.2023
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	7 081	30.10.2022
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	400	15.12.2024



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia T PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	777	15.12.2024
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	395	15.12.2024
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	395	15.12.2024
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	726	15.02.2025
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing Sp. z o.o.	549	15.02.2025
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona PKO Leasing S.A.	5 364	20.10.2022
Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	1 949	31.08.2023
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG	4 653	31.12.2022
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH 3) Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH	6 979	06.07.2023
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o. 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH 3) Boryszew Plastic RUS LLC 4) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O.	Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.	9 305	31.12.2022
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona Intesa Bank	23 263	01.12.2026
Maflow France Automotive S.A.S.	Gwarancja udzielona Natixis Lease	186	04.10.2022
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	23 263	okres obowiązywania umowy
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	12 239	01.01.2030
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 915	okres realizacji kontraktów + 15 lat
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	6 520	28.02.2025
ZM Silesia S.A.	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	34 953	bezterminowo
Maflow Components (Dalian) Co. Ltd.	Gwarancja udzielona HSBC Bank (China) Company Limited	19 770	18.01.2025
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew S.A.		237 751	



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

Stan aktualnych poręczeń na dzień 31.12.2021 r.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania 2021	Wartość poręczenia PLN	Data ważności poręczenia
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona ALD AutoLeasing D GmbH	308	30.06.2022
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla PKO Leasing Sp. o.o.	6 573	31.03.2022
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Bankowi Gospodarstwa Krajowego	16 378	31.12.2028
Boryszew Plastic RUS	Gwarancja udzielona Alfa Bank	1 058	31.12.2024
	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group Trucks Operations	22 997	bezterminowa
	Gwarancja płatności udzielona Engel Austria	8 757	25.08.2023
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Gwarancja udzielona HSBC Bank Polska S.A.	7 083	30.09.2022
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	1 608	30.01.2022
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	445	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	864	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	442	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	442	15.12.2024
	Poręczenie wekslowe umów leasingu dla mLeasing	806	15.02.2025
	Poręczenie wekslowe umowy leasingu dla mLeasing	612	15.02.2025
Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.		6 559	10.10.2022
Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona firmie akf Leasing GmbH	2 153	31.08.2023
Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona PKO Leasing Sp. z o.o.	3 049	30.06.2022
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona firmie Borealis AG za zobowiązania handlowe	4 599	31.12.2022
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona BSB Recycling GmbH	6 899	06.07.2023
1) Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., 2) Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, 3) Boryszew Plastic RUS LLC, 4) AKT Plastikarska Technologie Czechy Spol. S.R.O.	Gwarancja udzielona Basell Sales & Marketing Company B.V.	9 199	31.12.2022
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona Intesa Bank	22 997	01.12.2026
Maflow France Automotive S.A.S.	Gwarancja udzielona Natixis Lease	455	04.12.2022
Mafmex S. de R.L. de C.V.	Zapewnienie wykonania umowy przez Mafmex dla AB Volvo	22 997	okres obowiązywania umowy



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania 2021	Wartość poręczenia PLN	Data ważności poręczenia
	Zapewnienie płatności czynszu przez Mafmex dla Innova Dintel	12 241	01.01.2030
	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań BMW AG	27 596	okres realizacji kontraktów + 15 lat
ZM Silesia S.A.	Poręczenie udzielone PKO BP S.A.	6 520	28.02.2025
	Poręczenie wekslowe dla Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	29 692	bezterminowo
Łącznie udzielone poręczenia i gwarancje przez Boryszew S.A.		223 329	

4. Wyłaconą lub zadeklarowaną dywidendą w okresie od początku roku

Podział zysku za 2021 rok

Zarząd Spółki rekomenduje pokrycie straty netto za 2021 rok w wysokości (259 762) tys. złotych z kapitału zapasowego Spółki a zysk z tytułu zbycia aktywów finansowych przez całkowite dochody w wysokości 20 505 tys. zł. przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Deklaracja wypłaty dywidendy

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki postanowił skierować do najbliższego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. wniosek w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 0,92 złotego na jedną akcję uprawioną do dywidendy, to jest w łącznej wysokości 188.788.600,00 złotych, z kapitału zapasowego Spółki, który zgodnie z postanowieniami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczony do podziału.

Jednocześnie Zarząd postanowił wnioskować do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 3 czerwca 2022 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 10 czerwca 2022 roku.

Wobec powyższego Zarząd wystąpił o wymagane, zgodnie z warunkami niektórych umów kredytowych, zgody banków finansujących na wypłatę dywidendy. W dniu 24 maja 2022 roku otrzymał komplet wymaganych zgód na wypłatę.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty obligacji

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W okresie 3 miesięcy 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu Grupa nie emitowała nieudziałowych papierów wartościowych.

WYKUP OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEW S.A.

W dniu 31 marca 2022 roku Boryszew S.A. wykupiła od Hutmen Spółka z o.o.:

- 3) 20 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda oraz łącznej wartości nominalnej równej 20.000.000 PLN, objęte w dniu 31 października 2018 roku przez Hutmen Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, z terminem wykupu w dniu 31 marca 2022 roku.
- 4) 8 obligacji imiennych serii A34 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda oraz łącznej wartości nominalnej równej 8.000.000 PLN, objęte w dniu 31 grudnia 2018 roku przez Hutmen Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, z terminem wykupu w dniu 31 marca 2022 roku.

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

KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W okresie 3 miesięcy 2022 oraz do dnia publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Zestawienie posiadanych akcji i udziałów w Spółkach objętych konsolidacją i Spółek wyłączonych z konsolidacji opisanych we wstępie niniejszego sprawozdania obejmuje wszystkie istotne inwestycje. Emitent nie posiada innych istotnych inwestycji kapitałowych, poza akcjami Granges AB, o wartości na dzień bilansowy 11 692 tys. złotych.



Boryszew S.A.
Śródroczny skrócony raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

6. Segmenty operacyjne

01.01.2022 - 31.03.2022	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	76 505	174 289	218 789	209 116	678 699	(1 338)	677 361
Koszty własny sprzedaży segmentu	66 553	153 119	209 859	207 850	637 381	(291)	637 090
Wynik na sprzedaży w segmencie	9 952	21 170	8 930	1 266	41 318	(1 047)	40 271
Koszty zarządu i sprzedaży	10 138	17 760	5 027	4 239	37 164	(1 062)	36 102
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 659	4 626	576	1 559	9 420	(15)	9 405
Wynik operacyjny segmentu	2 473	8 036	4 479	(1 414)	13 574	-	13 574
Amortyzacja	1 248	8 909	3 648	400	14 205	-	14 205
EBITDA *)	3 721	16 945	8 127	(1 014)	27 779	-	27 779
Aktywa segmentu	301 531	627 586	342 417	1 546 110	2 817 644	(269 719)	2 547 925
Zobowiązania segmentu	133 556	604 396	219 432	468 308	1 425 692	(269 719)	1 155 973

01.01.2021 - 31.03.2021	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	60 525	171 513	107 474	71 720	411 232	(6 983)	404 249
Koszty własny sprzedaży segmentu	48 307	141 306	100 876	67 674	358 163	(6 220)	351 943
Wynik na sprzedaży w segmencie	12 218	30 207	6 598	4 046	53 069	(763)	52 306
Koszty zarządu i sprzedaży	7 769	13 999	3 887	6 032	31 687	(660)	31 027
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	709	(170)	218	1 926	2 683	(4)	2 679
Wynik operacyjny segmentu	5 158	16 038	2 929	(60)	24 065	(107)	23 958
Amortyzacja	1 213	7 956	1 588	391	11 148	-	11 148
EBITDA *)	6 371	23 994	4 517	331	35 213	(107)	35 106
Aktywa segmentu	243 005	613 121	224 162	1 904 228	2 984 516	(306 201)	2 678 315
Zobowiązania segmentu	113 682	677 601	149 333	409 069	1 349 685	(306 201)	1 043 484

*) EBITDA = wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

**Grupa Kapitałowa Boryszew**

Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. sporządzony zgodnie z MSR 34 przyjętym przez Unię Europejską

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KIERUNKÓW GEOGRAFICZNYCH	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	395 772	160 253
Sprzedaż do krajów UE	239 261	200 545
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	23 158	25 651
Sprzedaż poza Europę	19 170	17 800
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	677 361	404 249

UDZIAŁ KRAJÓW UE W SPRZEDAŻY WEWNĄTRZSPÓLNOTOWEJ	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Niemcy	27%	29%
Republika Czeska	20%	12%
Szwecja	10%	13%
Holandia	6%	5%
Hiszpania	6%	9%
Belgia	6%	2%
Słowacja	5%	6%

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

W przypadku Boryszew S.A. zjawisko sezonowości/cykliczności występuje w nieznacznym zakresie. W Segmencie Motoryzacja sezonowość dotyczy miesięcy wakacyjnych oraz miesiąca grudnia, podczas których znacząco spada produkcja samochodów, co przekłada się na spadek zamówień na komponenty w tym okresie. W Segmencie Metali sezonowość praktycznie nie występuje. W Segmencie Chemia sezonowość występuje w części produktów wytwarzanych przez Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG w Sochaczewie. Dotyczy ona płynów chłodniczych dla motoryzacji (kumulacja w III i IV kwartale z tendencją do przesuwania na początek I kwartału kolejnego roku), płynów do odladzania lotnisk i maszyn lotniczych (kumulacja w IV i I kwartale). Z kolei siding z PCW i elementy dekoracyjne z EPS są związane z cyklem koniunkturalnym branży budowlanej, tzn. największą sprzedaż notują w II i III kwartale. Pozostałe produkty Boryszew S.A. nie wykazują szczególnych oznak cykliczności. Należy zaznaczyć, że w związku z grudniowym okresem świątecznym i planowanymi przez odbiorców postojami, w tym okresie corocznie obserwowana jest niższa sprzedaż.

8. Instrumenty finansowe, wartość godziwa, dane szacunkowe

Aktywa finansowe według bilansu na 31.03.2022 r.

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Akcje notowane	-	-	11 693	-	11 693
Obligacje	16 436	-	-	-	16 436
Należności handlowe, factoring	351 684	18 387	-	-	370 071
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	8 033	8 033
Pożyczki udzielone	379 497	-	-	-	379 497
Pozostałe należności	-	136 245	-	-	136 245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 261	-	-	-	51 261
Ogółem	798 878	154 632	11 693	8 033	973 236



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

Aktywa finansowe na 31.12.2021

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Akcje notowane	-	-	86 433	-	86 433
Obligacje	14 916	-	-	-	14 916
Należności handlowe, factoring	315 034	27 302	-	-	342 336
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	339 537	-	-	-	339 537
Pozostałe należności	-	135 971	-	-	135 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 900	-	-	-	56 900
Ogółem	726 387	163 273	86 433	-	976 093

Zobowiązania finansowe na 31.03.2022 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	479 430	-	479 430
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	691	691
Zobowiązania z tytułu leasingu	46 487	-	46 487
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	55 974	-	55 974
Zobowiązania handlowe i pozostałe	423 086	-	423 086
Ogółem	1 004 977	691	1 005 668

Zobowiązania finansowe na 31.12.2021

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki	485 358	-	485 358
Zobowiązania z tytułu obligacji	28 000	-	28 000
Pochodne instrumenty finansowe	-	300	300
Zobowiązania z tytułu leasingu	40 586	-	40 586
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	46 874	-	46 874
Zobowiązania handlowe i pozostałe (bez budżetowych i pracowniczych)	391 304	-	391 304
Ogółem	992 122	300	992 422



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

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	11 693	86 433	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	8 033	-	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	691	300	Poziom 2

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

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	wartości godziwej
Aktywa finansowe			
Obligacje	16 436	14 916	Poziom 3
Pożyczki	379 497	339 537	Poziom 3
Należności handlowe i pozostałe	506 316	478 307	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 261	56 900	Poziom 1
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	479 430	485 358	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	28 000	Poziom 2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	423 086	393 416	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu leasingu	46 487	40 586	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG i PdUA	54 052	44 942	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu WUG - nieruchomości inwestycyjne	1 922	1 932	Poziom 2

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Wpływ na wynik odpisów aktualizujących aktywa oraz rezerw		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(81)	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	4 818	1 257
Utworzenie odpisów aktualizujących pozostałe należności	-	(394)
Odwrocenie odpisów aktualizujących pozostałe należności	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	-	-
Odwrocenie, rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	1 501	233
Utworzenie rezerw	(500)	-
Rozwiązanie zbędnych rezerw	-	248
Rezerwa na podatek odroczoney	(149)	1 779
Razem wpływ na wynik	5 589	3 123



9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Podmioty podporządkowane	Podmioty powiązane osobowo
w okresie 01.01.2022 - 31.03.2022		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	132 713	647
Przychody odsetkowe	6 839	589
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	26 130	-
Koszty odsetkowe	1 704	-
według stanu na 31.03.2022 r.		
Należności handlowe	163 978	11 583
Nabyte obligacje	7 648	8 788
Udzielone pożyczki	335 863	43 634
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)	30 047	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 616	-
Zobowiązania handlowe	56 620	-
Otrzymane pożyczki	167 970	-
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	53	-

	Podmioty podporządkowane	Podmioty powiązane osobowo
w okresie 01.01.2021 - 31.03.2021		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	68 188	137
Przychody odsetkowe	4 159	29
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	24 385	194
Koszty odsetkowe	412	31
według stanu na 31.12.2021 r.		
Należności handlowe	148 934	11 080
Nabyte obligacje	6 285	8 631
Udzielone pożyczki	296 839	42 698
Pozostałe należności	110 195	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 413	-
Zobowiązania handlowe i kaucje	54 629	24
Otrzymane pożyczki	126 867	-
Wyemitowane obligacje	28 000	-
Pozostałe zobowiązania (zaliczki, kaucje)	43	-

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 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.



WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI BORYSZEW S.A.

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono negatywnego wpływu pandemii Covid – 19 na wyniki Spółki.

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

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

INNE WAŻNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

BORYSZEW S.A.

Udzielenie gwarancji dla dostawcy urządzeń

W dniu 19 kwietnia 2022 roku Boryszew S.A. udzieliła CRIPPA S.p.A. Włochy gwarancji za zobowiązania Mafmex S.DE R.L. DE C.V. oraz Boryszew Maflow Spółka z o.o. wynikające z umów na zakup maszyn, do łącznej kwoty 6.700.000 euro. Wyżej wymienione gwarancje wygasają automatycznie po zapłaceniu całości kwoty z każdej umowy, nie później niż 60 dni po upływie terminu płatności.

Podpisanie umowy restrukturyzacyjnej z Klientem Grupy BAP

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Boryszew S.A. oraz wskazane poniżej spółki zależne podpisały Umowę z istotnym Klientem Grupy Kapitałowej Boryszew. Umowa dotyczy wsparcia restrukturyzacji następujących spółek: Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikářská Technologie Čechy, spol. s.r.o. („Spółki BAP”).

Zgodnie z Umową w okresie restrukturyzacji, tj. do końca 2023 roku Klient będzie partycypował w kosztach związanych z restrukturyzacją części Spółek Grupy BAP.

Zawarcie niniejszej Umowy będzie miało istotnie pozytywny wpływ na wyniki Spółek BAP.

Warunkiem otrzymania wsparcia przez Spółki BAP jest terminowa i zgodna z planem realizacja działań restrukturyzacyjnych.

Ponadto Boryszew S.A. zobowiązała się w okresie do 31 grudnia 2023 roku do zapewnienia Spółkom BAP, objętym Umową, wsparcia finansowego umożliwiającego niezakłócone prowadzenie działalności. Jednocześnie, w przypadku konieczności zwrotu środków przez Spółki BAP na rzecz Klienta, Boryszew S.A. gwarantuje Klientowi ich zwrot.

Podstawowym założeniem umowy restrukturyzacyjnej jest wspólne solidarne działanie Spółki i Klienta. Umowa wejdzie w życie z chwilą podpisania jej przez wszystkie strony.

Przeprowadzenie procesu restrukturyzacji zapewni Spółkom BAP stabilizację operacyjną oraz poprawi ich pozycję rynkową.

Polityka dywidendowa Boryszew S.A.

W dniu 9 maja 2022 roku Zarząd Boryszew S.A. przyjął Politykę dywidendową Spółki.

Zgodnie z przyjętą polityką Zarząd zamierza przedkładać Walnemu Zgromadzeniu propozycje wypłaty dywidendy w wysokości od 30% do 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Boryszew („GKB”) pod warunkiem, że relacja długu netto dla GKB do skonsolidowanego zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,5.

Definicja długu netto, EBITDA oraz metodologie ich obliczania są takie same jak definicje oraz metodologie obliczania tych wskaźników we wcześniejszych raportach bieżących i okresowych Spółki.

Przy rekomendacji podziału zysku, Zarząd będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi) oraz ocenę perspektyw Grupy w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.

Polityka dywidendowa znajdzie zastosowanie począwszy od roku obrotowego, który zakończy się dnia 31 grudnia 2022 roku.

Ostateczna decyzja o wielkości wypłacanej dywidendy będzie podejmowało Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A.



Grupa Kapitałowa Boryszew

**Skonsolidowany skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 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 25 MAJA 2022 ROKU.

PODPISY:

Wojciech Kowalczyk – Prezes Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Radosław Szorc – Dyrektor Finansowy

Agata Kęszczyk-Grabowska – Główny Księgowy
